

# IDE DYNAMIC WORLD FLEXIBLE

“Les **valorisations** sont plus **tendues**, suite à la reprise du marché et pourraient donner lieu à des **corrections**. Toutefois, les **publications des résultats** semestriels des entreprises sont globalement de **bonne qualité**.”

MARC ROCHEREAU



INVESTISSEURS DANS L'ENTREPRISE

INTERVIEW

H24 Finance

Articles Interviews

Être contacté par Investisseurs Dans l'Entreprise ?

## Connaître, Valoriser & Investir dans l'entreprise avec IDE Dynamic World Flexible

3 questions à Marc Rochereau, Directeur Général délégué de IDE AM - Investisseurs Dans l'Entreprise.

**H24** : Fort d'une performance annualisée de +8,27 % sur 10 ans, **IDE Dynamic World Flexible** a enchaîné +14 % en 2023 puis +21 % en 2024. L'année 2025 avait pourtant démarré dans la douleur (-11,7 % YTD début avril), mais le fonds a amorcé un rebond progressif et affiche désormais -0,63 % depuis le début de l'année. L'équipe de gestion se positionne pour poursuivre cette dynamique...

**H24** Après un début d'année dans le rouge, le fonds IDE Dynamic World Flexible rebondit au deuxième trimestre. Quels ont été les principaux moteurs de cette performance ?



Marc Rochereau

Le rebond est lié à la **revalorisation de certaines valeurs technologiques américaines** (telles que le groupe de semi-conducteurs Broadcom ou Microsoft) ou à l'**allocation en valeurs de défense et aéronautique** qui bénéficient du contexte géopolitique actuel, et notamment le groupe de défense allemand **Rheinmetall** que nous avons pu acquérir sur repli au cours du trimestre.

Le **rachat des couvertures partielles** mises en place avant les annonces de tarifs par le Président Trump a également contribué à la performance de l'OPCVM.

**H24** L'exposition au dollar a pesé sur la performance. Comment vous ajustez-vous face à la volatilité des devises et au positionnement budgétaire américain ?



**Marc Rochereau**

Nous avons réorienté des **produits de taux en dollars vers des supports en euros**.

Les **valeurs américaines** vont profiter significativement dans les mois à venir de la baisse du dollar ; ceci apparaîtra progressivement dans les comptes de résultats qui seront publiés **d'ici la fin de l'année**. Les lignes actions ne font pas l'objet de couverture.

En outre, **l'écart de rémunération entre les zones Euro et US** constitue une force de rappel pour le dollar. **Un rebond du dollar n'est pas à exclure**.

**H24** Vous affichez une exposition actions de 82 % ; que pensez-vous du niveau de prix du marché ? Ce niveau est-il soutenable dans le contexte de ralentissement économique ?



**Marc Rochereau**

Les valorisations sont effectivement plus **tendues**, suite à la reprise du marché et **pourraient donner lieu à des corrections**.

Toutefois, **les publications des résultats semestriels des entreprises sont globalement de bonne qualité** (à l'exception de certains secteurs très cycliques comme l'automobile), malgré un contexte économique et géopolitique incertain. L'économie américaine reste, à date, ferme.

La concrétisation d' « accords commerciaux », totalement déséquilibrés au détriment des partenaires des Etats-Unis, permet néanmoins de donner **de la visibilité aux entreprises non américaines**. Les droits de douane agissent comme une taxe à l'égard des entreprises qui importent les produits intégrés dans la production et, directement ou indirectement, sur le consommateur. Les hausses de prix se feront sentir au fur et à mesure de la consommation des stocks. Ceci se produit dans **un contexte de baisse de l'inflation et de gains de productivité** à venir liés à l'emploi de plus en plus avéré de l'intelligence artificielle.

La **belle et grosse loi budgétaire (« big beautiful fiscal bill ») américaine**, à présent adoptée, confirme une voie budgétaire expansionniste, ce qui constitue **un soutien fort à l'économie américaine**, qui va d'autre part faire l'objet de mesures de dérégulation.

Pour en savoir plus sur IDE Dynamic World Flexible [CLIQUEZ ICI](#) ↗

Être contacté par Investisseurs Dans l'Entreprise ?

Copyright H24 Finance. Tous droits réservés.

Publié le mercredi 30 juillet 2025

#### **Avertissement de la société de gestion**

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les références à des classements et récompenses passés ne préjugent pas des classements ou des récompenses à venir. Les informations partagées ne constituent pas une recommandation, un conseil en investissement, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage de produits ou d'instruments financiers, et ne doivent pas être interprétées comme telles. Cette communication est à caractère publicitaire. L'investissement dans des organismes de placement collectif (OPC) comporte des risques. Avant d'investir, il convient de consulter le prospectus et le Document d'Informations Clés (DIC) de l'OPC. Des critères ESG contribuent à la prise de décision d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision. Non labellisé, l'OPC est classé Article 8 SFDR.