

Orientation de gestion

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion d'offrir une performance nette de frais liée à l'évolution des marchés de taux et actions par le biais d'une gestion discrétionnaire mise en œuvre sur différentes classes d'actifs (monétaire, obligations, actions, obligations convertibles) et sur toutes les zones géographiques à travers des investissements en organismes de placement collectif (OPC), en titres vifs et produits dérivés listés sur la durée de placement recommandée. Cette forme de stratégie de gestion pour laquelle le gérant a une latitude dans l'allocation d'actifs ne requiert pas d'indicateur de référence. Toutefois, la performance de l'OPCVM pourra être rapprochée de celle d'un indicateur de comparaison et d'appréciation a posteriori composé de : €STR capitalisé + 2%. L'indice est exprimé en euro. Il tient compte de la capitalisation des intérêts.

Commentaire de gestion

Le fonds termine à l'équilibre sur le mois avec une surperformance de la poche obligataire. Les obligations en direct contribuent ainsi pour environ +18 bps. Sur la partie fonds, tous les supports taux finissent le mois en positif avec une légère avance pour les fonds court terme qui profitent de la baisse des taux courts. Enfin, notons le nouveau très bon mois du fonds Descartes Euro High Grade qui progresse de +1.17% en août ce qui porte sa performance annuelle à +7.67%.

Performances annuelles

	2023 (YTD)	2022	2021	2020	2019
Fonds	3.40	-5.46	2.13	-1.57	2.74
Indice	3.29	1.98	1.51	1.53	1.60

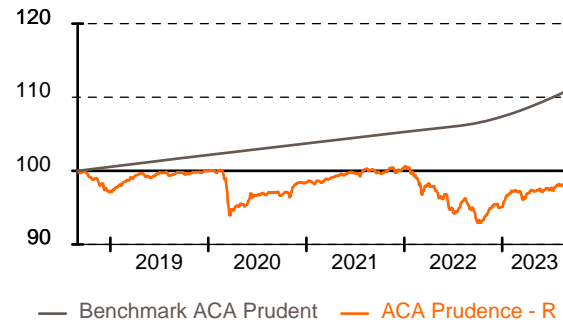
Performances glissantes

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0	1.19	3.42	1.29	-1.78
Indice	0.48	1.37	4.31	7.46	10.90

Contributions

	Poids	Contribution
5 meilleures		
FCP Descartes Euro High Grade CLO F - AC	5.25%	+ 0.06
CM-CIC PEA SE.3DEC	9.57%	+ 0.03
Renault TPA 1983	0.63%	+ 0.03
PIMCO GIS - Euro Low Duration Fund I EUR	5.88%	+ 0.02
Apicil Prévoyance 5 1/4 11/17/25	2.17%	+ 0.02
5 moins bonnes		
ACA France - I	11.76%	- 0.28
Auris - Investment Grade - I EUR	5.19%	
LVMH 3 3/8 10/21/25	1.57%	+ 0
ALD 4 3/4 10/13/25	1.64%	+ 0
Valeo 3 1/4 01/22/24	2.11%	+ 0

Evolution sur 5 ans



* L'indice composite Eonia Capitalisé +2% a été remplacé par l'indice composite €STR capitalisé + 2% à compter du 01/01/2022.

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	2.15%	2.24%
Volatilité de l'indice	0.17%	0.13%
Tracking error	2.16%	2.24%
Ratio d'information	- 0	- 0
Ratio de Sharpe	+ 0	-
Beta	0.2703	0.4933
Alpha	+ 1.91%	- 0.75%

Echelle de risque

A risque plus faible

A risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

Rendement potentiel plus faible

Rendement potentiel plus élevé

Caractéristiques

Domicile	France
Structure	
Dépositaire	Banque Fédérative du Crédit Mutuel
SdG	ACA - Asset management Company & Associés
Benchmark	Benchmark ACA Prudent
Devise	Euro
Valorisation	Quotidienne
Part	R
Affectation du résultat	Capitalisation
Commission de gestion	0.8% TTC
Frais de souscription	0% maximum
Commission de rachat	0% maximum
Isin	FR0013217635
Lancement	28 Déc 16

Répartition sectorielle

Tout secteur	99.37%
Consumer Discretionary	0.63%

Principales positions

Titre	% actif
ACA France - I	11.75%
CM-CIC PEA SE.3DEC	9.56%
AUR.EUR.REN.I C.4D	7.23%
PIMCO GIS - Euro Low Duration Fund I EUR	5.87%
FCP Descartes Euro High Grade CLO F - AC	5.25%
Lazard Rathmore ALT - EA AEURH	5.24%
Auris - Investment Grade - I EUR	5.18%
Ishares Eur Govt 1-3Y	4.92%
Apicil Prévoyance 5 1/4 11/17/25	2.17%
Valeo 3 1/4 01/22/24	2.11%
	59.28%

Répartition par classe d'actif

Actions	13.79%
Taux	71.57%
Monétaire	14.64%

Répartition géographique

Zone euro	81.31%
Europe	10.43%
Global	6.22%
Asie hors Japon	2.04%

Liquidité du portefeuille

Liquidable en	% actif	Cumul
1 jour	87.69%	
1 semaine	12.05%	99.75%
1 mois	0.25%	100%
> 1 mois	0%	100%

Sans dépasser 10% du volume moyen des 20 derniers jours

Concentration

	% actif	Poids moyen
Total : 31 titres	94.91%	3.06%
Top 5	39.66%	7.93%
Top 10	59.28%	5.93%
Top 20	79.11%	3.96%
Liquidités	5.09%	

Capitalisation

>= 10 Mds EUR	0%
>= 5 Mds EUR	0%
>= 1 Mds EUR	0%
< 1 Mds EUR	0%

Ce document a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation en vue de la souscription à ce produit ; l'investisseur étant seul juge de l'opportunité des opérations qu'il pourra être amené à conclure. Les données, issues de diverses sources internes et externes, sont communiquées dans un but d'information uniquement, sous réserve d'erreurs ou d'omissions. Les performances passées présentées affichées ne préjugent pas des performances future et ne sont pas constante dans le temps. Avant toute transaction, l'investisseur doit s'assurer que les supports choisis correspondent à sa situation financière et à ses objectifs en matière de placement ou de financement, il doit prendre connaissance des prospectus de chaque OPCVM, comprendre la nature des supports choisis, leurs caractéristiques et leurs risques notamment de perte en capital. Ces documents sont disponibles gratuitement auprès d'ACA ou sur le site Internet www.aca-gestion.com. ACA-Asset management Company & Associés est une société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP-050000031



ACA - Asset management Company & Associés

241 boulevard Saint Germain
75007 Paris

Téléphone **01 76 62 35 39**

Régulateur **Autorité des Marchés Financiers**

E-mail **aca@aca.paris** Enregistrement **4 Sep 05**

Numéro **GP-050000031**