

Orientation de gestion

Le fonds a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (85% SBF 120 Net Return + 15% Euro Stoxx 50 Net Return), sur la durée de placement recommandée en étant principalement investi en actions françaises de moyennes et de grandes capitalisations boursières sur un horizon d'investissement de 5 ans. Le Fonds pourra, plus largement, investir en actions de l'Union Européenne, de la Suisse, ainsi que du Royaume-Uni. Le Fonds est en permanence investi au minimum à hauteur de 75 % de son actif net en actions françaises et autres titres assimilés, éligibles au PEA.

Commentaire de gestion

Le mois de juin a été marqué par le retour des tensions géopolitiques entre Israël et l'Iran. La "Guerre des douze jours" a cependant eu un impact relativement limité sur les marchés, si ce n'est sur le prix du pétrole. Ce dernier est cependant revenu à son prix de départ d'avant la guerre, n'impactant pas les résultats des entreprises et permettant à l'inflation de rester sous contrôle. La BCE a donc poursuivi son programme de réduction des taux directeurs alors que la Fed tempore encore en attendant d'en connaître davantage sur l'impact des droits de douanes sur l'économie.

Dans ce contexte le fonds recule de -0.87 contre -0.85% pour son indice de référence. Les valeurs de l'aéronautique progressent fortement dans ces tensions au Moyen-Orient, de même que l'énergie. En revanche le contexte pèse sur les valeurs du luxe et de la consommation.

Les marchés peuvent donc à nouveau se concentrer sur les indicateurs économiques et les politiques monétaires maintenant que le géopolitique semble être passée au second plan (moins d'espoir de cessez-le-feu en Ukraine et trêve entre Israël et Iran).

Les regards sont maintenant tournés vers le 9 juillet, date de la fin des négociations entre l'Europe et les USA sur les droits de douane.

Performances annuelles

	2025 (YTD)	2024	2023 (Déc)
Fonds	5.28	0.47	- 0.25
Indice	7.13	1.56	- 0.34

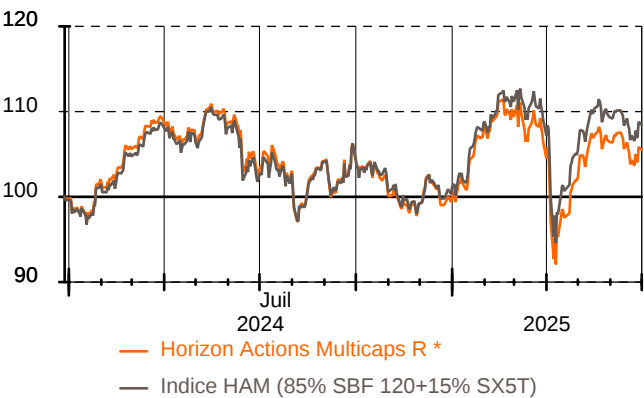
Performances glissantes

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	- 0.87	0.98	2.89	-	-
Indice	- 0.85	1.17	6.56	-	-

Contributions

5 meilleures	Poids	Contribution
Airbus Group NV	5.91%	+ 0.5
Safran SA	3.79%	+ 0.2
Sopra Group SA	1.42%	+ 0.15
TotalEnergies SE	5.33%	+ 0.13
Schneider Electric SA	5.28%	+ 0.1
5 moins bonnes	Poids	Contribution
LVMH	4.89%	- 0.37
Sanofi	4.52%	- 0.29
Hermès International	3.79%	- 0.21
Adidas	1.93%	- 0.21
Air liquide SA	4.96%	- 0.2

Evolution depuis le 27 Déc 23



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	16.66%	NA
Volatilité de l'indice	16.14%	NA
Tracking error	3.79%	NA
Ratio d'information	- 0	NA
Ratio de Sharpe	+ 0	NA
Beta	1.0053	NA
Alpha	- 3.28%	NA

Echelle de risque

Plus faible	Risque					Plus élevé
1	2	3	4	5	6	7
Plus faible	Rendement potentiel					Plus élevé

Caractéristiques		Répartition sectorielle		Principales positions	
Domiciliation	France	Industrials	26.02%	Titre	% actif
Statut juridique	FCP	Consumer Discretionary	16.1%	Airbus Group NV	5.91%
Dépositaire	Banque Fédérative du Crédit Mutuel	Financials	13.64%	TotalEnergies SE	5.33%
Société de gestion	ACA - Asset management Company & Associés	Information Technology	12.12%	Schneider Electric SA	5.28%
Gérant	Antoine Bonduelle	Health Care	9.99%	L'Oreal SA	4.99%
Benchmark	Indice HAM (85% SBF 120+15% SX5T)	Energy	8.24%	Air liquide SA	4.96%
Devise	Euro	Materials	6.49%	LVMH	4.89%
Valorisation	Quotidienne	Consumer Staples	4.99%	Sanofi	4.52%
Part	R	Tout secteur	2.4%	Axa	4.30%
Affectation du résultat	Capitalisation			BNP Paribas	4.19%
Commission de gestion	2.16% TTC			Vinci SA	3.84%
Frais de souscription	0% maximum				48.21%
Commission de rachat	0% maximum				
Isin	FR001400LP93				
Ticker	ACAHAMR FP				
Lancement	27 Déc 23				

Répartition par classe d'actif	Répartition géographique	Liquidité du portefeuille	Concentration	Capitalisation
Actions 97.6% Monétaire 2.4%	France 80.08% Allemagne 9.75% Pays-Bas 3.54% Europe 2.55% Luxembourg 2.32% Danemark 1.31% Espagne 0.61% Zone euro 0% Global - 0.15%	Liquidable en % actif Cumul 1 jour 97.78% 1 semaine 0.09% 97.87% 1 mois 0.05% 97.93% > 1 mois 2.07% 100% Sans dépasser 10% du volume moyen des 20 derniers jours	% actif Poids moyen Total : 40 titres 97.60% 2.44% Top 5 26.47% 5.29% Top 10 48.21% 4.82% Top 20 76.30% 3.81% Liquidités 2.40%	>= 10 Mds EUR 89.73% >= 5 Mds EUR 2.91% >= 1 Mds EUR 2.65% < 1 Mds EUR 2.31%

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 OPC, 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.paris. ACA-Asset management Company & Associés est une société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP-05000003



ACA - Asset management Company & Associés

241 boulevard Saint Germain
75007 Paris

Téléphone 01 76 62 35 34 Régulateur Autorité des Marchés Financiers

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

Numéro GP-050000031