

ALADYN - Part I

Allocation Active Dynamique ETF : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 28 février 2025

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale en matière d'investissement.



ACER FINANCE

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCP Allocation Active Dynamique ETF ("ALADYN"), classifié « Actions Internationales », est géré activement et de manière discrétionnaire.

Il a pour objectif de gestion de permettre à son porteur, sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum, de participer à l'évolution des marchés actions internationaux et éventuellement, de façon opportuniste, à l'évolution des marchés obligataires et monétaires via des OPC et/ou des ETF.

PERFORMANCES

INDICATEUR DE RISQUE SYNTHETIQUE (SRI)	
① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦	
Risque plus faible	Risque plus élevé
DUREE DE PLACEMENT RECOMMANDEE (ANNEES)	
① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦	
CHIFFRES CLES (AU 28/02/2025)	
Valeur liquidative (en €) :	1 331,39
Actif Net de la part (en M€) :	1 331,39
Actif Net du fonds (en M€) :	13 849 960,55
Taux d'investissement :	99,0%
STATISTIQUES	
Volatilité (1 an) :	9,7%
Perte maximale (1 an) :	-7,2%
Sharpe (1 an) :	1,17
CARACTERISTIQUES	
Code ISIN :	FR001400FS56
Bloomberg :	
SFDR :	Article 8
Type de part :	Part I
Frais de la part :	0,7%
Date de création :	16/03/2023
Devise :	EUR
Politique de dividendes :	Capitalisation

	1 mois	3 mois	2025	1 an	Depuis création
ALADYN	-0,8%	1,4%	2,8%	14,0%	33,1%

	2025	2024	2023*
ALADYN	2,8%	16,4%	11,3%

*Depuis création le 16 mars 2023

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les valeurs liquidatives et les performances publiées sont nettes de frais de gestion.

Performances depuis création



(source : Acer Finance)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de février a, une fois de plus, été marqué par une forte volatilité, les marchés obligataires et actions réagissant aux déclarations du président Trump et, plus largement, à l'évolution d'un nouvel ordre mondial. Les règles multilatérales en place depuis des décennies s'effacent progressivement au profit d'un environnement fragmenté, où les rapports de force dominent.

Pour la première fois depuis longtemps, la surperformance des marchés américains a été remise en question. La guerre commerciale, les droits de douane et les menaces en tous genres alimentent une incertitude persistante et exacerbent les tensions sur le commerce mondial.

En Europe, l'arrivée au pouvoir de Friedrich Merz (CDU/CSU) en Allemagne, avec sa volonté d'assouplir le carcan budgétaire du pays, pourrait marquer le début d'un réveil européen, porteur d'un nouvel élan pour la croissance. Parallèlement, la reprise des discussions sur l'Ukraine, bien que toujours incertaine sur le plan géopolitique, pourrait constituer un catalyseur favorable pour un retour des flux d'investissement vers l'Europe.

Dans ce contexte, la prudence reste de mise. Sur les marchés obligataires, nous privilégions les obligations du secteur privé de maturités intermédiaires (≤ 5 ans). Sur les marchés actions, il est essentiel de conserver une vision de long terme, en prenant du recul face aux réactions excessives des marchés, tout en intégrant les grandes transformations en cours.

La belle progression de la poche européenne en février (+2.4%), portée par sa composante financière, n'a malheureusement pas suffi à compenser le repli de la poche américaine. Cette dernière enregistre une baisse de -2.8%, pénalisée notamment par la sous-performance des valeurs de petites capitalisations.

Nous n'avons pas opéré d'arbitrages significatifs sur l'allocation géographique au cours du mois. A fin février l'exposition aux valeurs européennes s'établit à 42%, tandis que celle aux valeurs américaines atteint 35%.

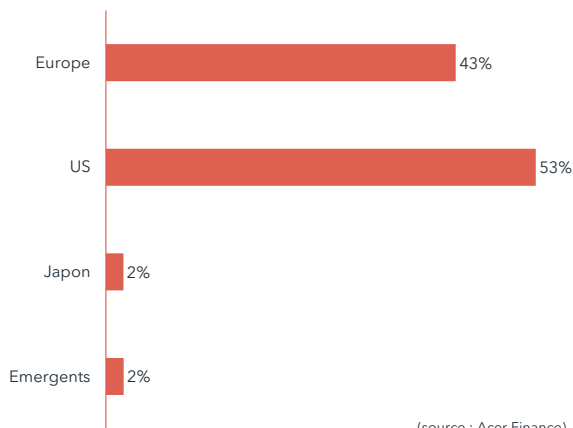
En revanche, nous avons poursuivi l'élargissement de la diversification du portefeuille à travers deux axes. D'une part, au sein de la poche européenne, nous avons initié une exposition aux valeurs financières, un secteur qui devrait continuer de bénéficier de la baisse des taux directeurs et de fondamentaux solides. D'autre part, nous avons réorienté notre position sur l'Inde vers une exposition plus large aux marchés émergents. Cette évolution renforce notre diversification régionale et marque notre retour sur le marché chinois, après près de deux ans d'absence.

ALADYN - Part I

Allocation Active Dynamique ETF : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF
Rapport mensuel - 28 février 2025

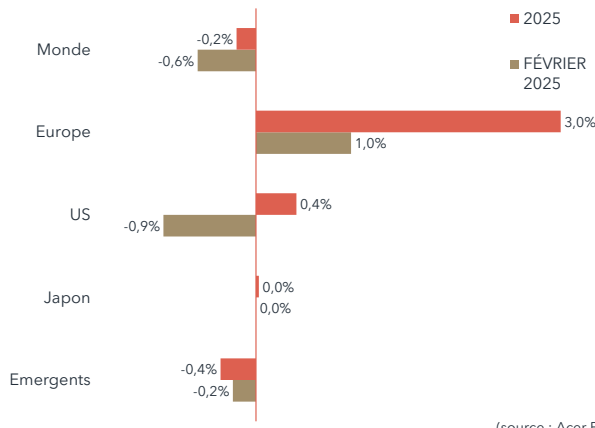


REPARTITION GEOGRAPHIQUE



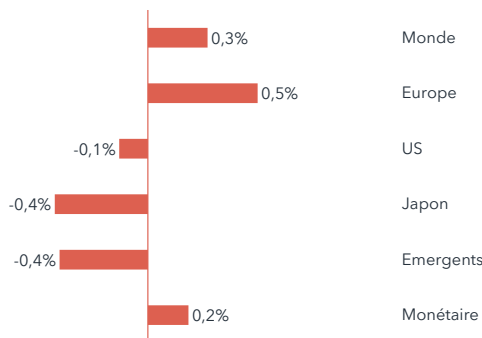
(source : Acer Finance)

CONTRIBUTIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



(source : Acer Finance)

MOUVEMENTS EN FÉVRIER 2025



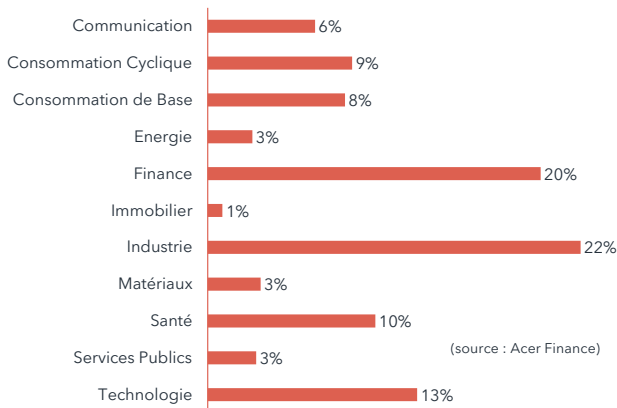
(source : Acer Finance)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Classe d'actif	Libellé	Poids
Monde	BNP PARIBAS EASY MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	14,6%
	Xtrackers MSCI Europe Industrials ESG Screened UCITS ETF	5,6%
Europe	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF	9,0%
	iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	12,0%
	Amundi Stoxx Europe 600 ESG UCITS ETF Acc	12,2%
US	Invesco S&P 500 QVM UCITS ETF Dist	15,3%
	Amundi Russell 2000 UCITS ETF	3,0%
	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	14,0%
Japon	WisdomTree Japan Equity UCITS ETF USD Acc	1,3%
Emergents	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS	2,3%
Monétaire	Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-EUR	8,5%
Liquidités	Liquidités	1,0%

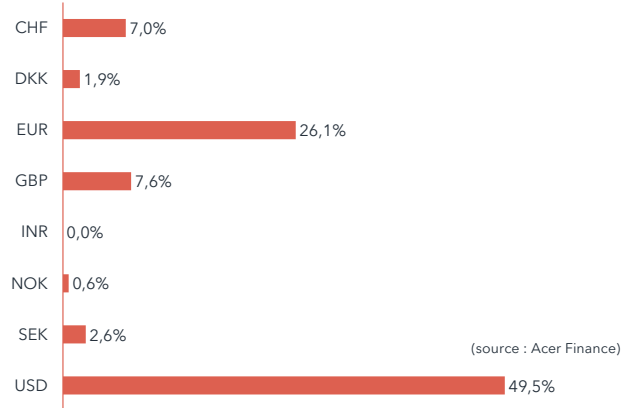
(source : Acer Finance)

REPARTITION SECTORIELLE



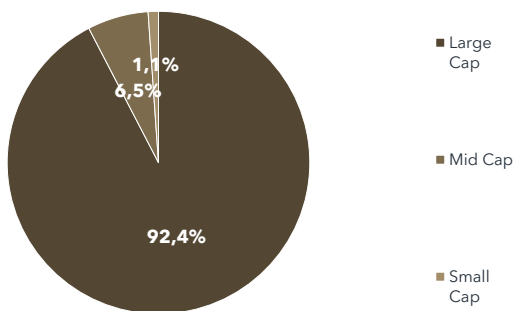
(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR DEVISE



(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR CAPITALISATION



(source : Acer Finance)

TOP 10

Titre	Poids
APPLE	3,0%
NVIDIA	2,6%
MICROSOFT	2,4%
TESLA	1,7%
SCHNEIDER	1,4%
META	1,1%
COSTCO	1,1%
ASML	1,0%
ABB	1,0%
RELX	1,0%
Total	16,2%

(source : Acer Finance)

ALADYN - Part I

Allocation Active Dynamique ETF : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF
Rapport mensuel - 28 février 2025

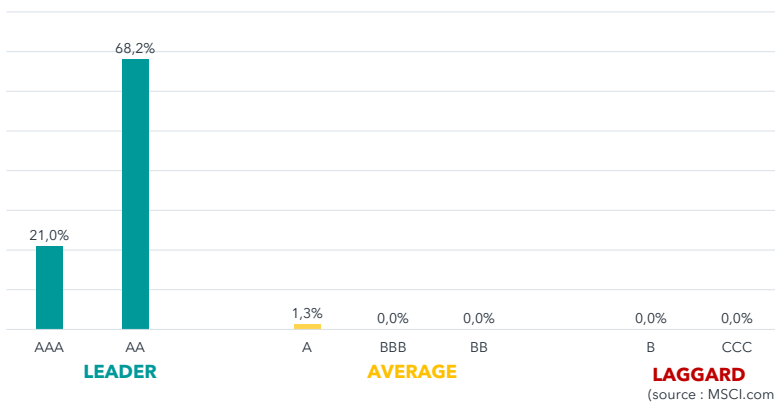


DURABILITE DU PORTEFEUILLE

Classe d'actif	Libellé	Poids	Article SFDR
Monétaire	Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-EUR	8,5%	6
Emerging Markets	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS	2,3%	8
EU Industrial	Xtrackers MSCI Europe Industrials ESG Screened UCITS ETF	5,6%	8
EU Min Vol	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF	9,0%	8
EU Quality Dividend	iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	12,0%	8
EU Stoxx 600	Amundi Stoxx Europe 600 ESG UCITS ETF Acc	12,2%	8
Japon	WisdomTree Japan Equity UCITS ETF USD Acc	1,3%	8
US QVM	Invesco S&P 500 QVM UCITS ETF Dist	15,3%	6
US Small Cap	Amundi Russell 2000 UCITS ETF	3,0%	6
US SP500	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	14,0%	8
World	BNP PARIBAS EASY MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	14,6%	8
Liquidités	Liquidités	1,0% (vide)	
% total SFDR (hors monétaire et liquidités)		78,7%	

(source : Acer Finance)

MSCI ESG RATING



INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

ADMINISTRATIF

Société de gestion :	Acer Finance
Gérants :	Thomas LOUIS et Barbara WIBAUT
Dépositaire :	Crédit Industriel et Commercial (CIC)
Valorisateur :	Crédit Mutuel Asset Management
Commissaire aux comptes :	Gestionphi
Forme juridique :	Fonds Commun de Placement
Classification AMF :	Sans classification
Valeur liquidative d'origine :	1000€
UCITS :	Oui
Domiciliation :	France

SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

Les ordres sont reçus par le dépositaire Crédit Industriel et Commercial (CIC) (01 53 48 81 73), les jours ouvrés jusqu'à 9h30 du matin.	
Investissement minimum :	1 part
Droits d'entrée (non acquis) :	3% maximum
Droits de sortie (non acquis) :	0%
Commission de surperformance :	0%
Valorisation :	Quotidienne
Décimalisé :	Oui

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre de vente.

Acer Finance - S.A Acer Finance au capital de 1 603 208,08 €, RCS Paris n°380 130 609 - contact@lb-af.com
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP-95009 le 21/06/1995 et Courtier en assurance et IOBSP inscrit à l'ORIAS n°07 008 272
Siège social : 8, rue Danielle Casanova 75002 PARIS - Tél : +33 (0)1 44 55 02 10
Bureau de Chartres : 6-8, rue du Docteur Maunoury 28000 CHARTRES - Tél : +33 (0)2 37 36 25 20