

## 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.

## Orientation de gestion

Le FCP 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. La gestion du FCP n'est pas coréligée à celle d'un 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%.

## Commentaire de gestion

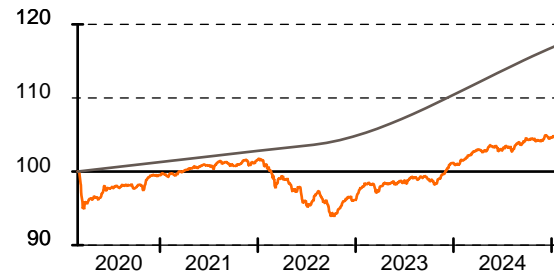
## Performances annuelles

	2025 (YTD)	2024	2023	2022	2021
Fonds	<b>1.67</b>	<b>3.44</b>	<b>5.33</b>	<b>- 5.46</b>	<b>2.13</b>
Indice	<b>0.78</b>	<b>5.83</b>	<b>5.30</b>	<b>1.97</b>	<b>1.51</b>

## Performances glissantes

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	<b>0.48</b>	<b>1.96</b>	<b>4.12</b>	<b>7.10</b>	<b>6.40</b>
Indice	<b>0.36</b>	<b>1.22</b>	<b>5.59</b>	<b>14.26</b>	<b>17.74</b>

## Evolution sur 5 ans



— Benchmark ACA Prudence (€STR CAP +2% cap) — ACA Prudence - R

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

## Contributions

5 meilleures	Poids	Contribution
Horizon Actions Multicaps I *	11.83%	<b>+ 0.16</b>
Auris Euro Rendement - I	7.52%	<b>+ 0.08</b>
Lazard Rathmore ALT - EA AEURH	5.25%	<b>+ 0.05</b>
PIMCO GIS - Euro Low Duration Fund I EUR	5.80%	<b>+ 0.03</b>
FCP Descartes Euro High Grade CLO F - AC	5.32%	<b>+ 0.02</b>
5 moins bonnes	Poids	Contribution
ENEL SPA 3,5% perp	0.00%	<b>- 0.06</b>
ELISGP 4.125 5/24/2027	2.37%	<b>- 0.01</b>
LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD	2.29%	<b>- 0</b>
BNP Paribas 2 3/8 02/17/25	0.00%	<b>+ 0</b>
Forvia 7.25% 06/15/26	1.75%	<b>+ 0</b>

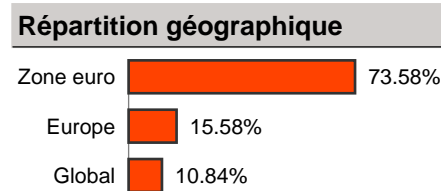
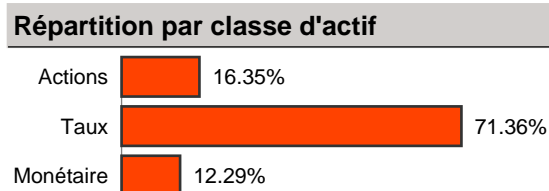
## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	<b>1.67%</b>	<b>2.18%</b>
Volatilité de l'indice	<b>0.19%</b>	<b>0.19%</b>
Tracking error	<b>1.69%</b>	<b>2.18%</b>
Ratio d'information	<b>- 0</b>	<b>- 0</b>
Ratio de Sharpe	<b>+ 0</b>	<b>-</b>
Beta	<b>- 0.256</b>	<b>0.3167</b>
Alpha	<b>+ 5.36%</b>	<b>+ 0.95%</b>

## 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	Tout secteur	99.26%	Titre	% actif
Statut juridique		Consumer Discretionary	0.74%	Horizon Actions Multicaps I *	11.83%
Dépositaire	<b>Banque Fédérative du Crédit Mutuel</b>			Auris Euro Rendement - I	7.52%
Société de gestion	<b>ACA - Asset management Company &amp; Associés</b>			PIMCO GIS - Euro Low Duration Fund I EUR	5.80%
Benchmark	<b>Benchmark ACA Prudence (ESTR CAP +2% cap)</b>			Auris - Investment Grade - I EUR	5.77%
Devise	Euro			CM-CIC PEA SE.3DEC	5.60%
Valorisation	Quotidienne			FCP Descartes Euro High Grade CLO F - AC	5.32%
Part	R			Lazard Rathmore ALT - EA AEURH	5.25%
Affectation du résultat	Capitalisation			ELISGP 4.125 5/24/2027	2.37%
Commission de gestion	0.8% TTC			MTNA 4 7/8 09/26/26	2.35%
Frais de souscription	0% maximum			REPSM 4.50 03/25/2075	2.34%
Commission de rachat	0% maximum				54.15%
Isin	FR0013217635				
Ticker	ACAPRUD FP				
Lancement	28 Déc 16				



### Liquidité du portefeuille

Liquidable en	% actif	Cumul
1 jour	100%	
1 semaine	0%	100%
1 mois	0%	100%
> 1 mois	0%	100%

Sans dépasser 10% du volume moyen des 20 derniers jours

### Concentration

	% actif	Poids moyen
Total : 29 titres	93.32%	3.22%
Top 5	36.52%	7.30%
Top 10	54.15%	5.42%
Top 20	76.82%	3.84%
Liquidités	6.68%	

### 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 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](http://www.aca.paris). 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 34** Régulateur **Autorité des Marchés Financiers**  
E-mail **aca@aca.paris** Enregistrement **4 Sep 05**  
Numéro **GP-050000031**