

Orientation de gestion

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence 40 % €STR Capitalisé + 4,2%, sur la durée de placement recommandée.

Commentaire de gestion

En septembre, les marchés actions internationaux ont poursuivi leur progression, soutenus par l'espoir d'un assouplissement de la politique monétaire américaine et par une stabilisation relative des tensions commerciales. Malgré un contexte géopolitique toujours tendu, la confiance des investisseurs s'est maintenue.

Le fonds Horizon Monde enregistre une hausse de +1,05 % sur le mois, contre +0,37 % pour son indice de référence, confirmant sa bonne orientation estivale. Les performances positives proviennent principalement des positions américaines, notamment sur les valeurs industrielles et financières, ainsi que du marché japonais.

La gestion est restée prudente, avec une exposition actions proche de 80 % et environ 19 % de liquidités, préservant la flexibilité du portefeuille face aux incertitudes macroéconomiques de fin d'année.

Performances annuelles

	2025 (YTD)	2024	2023	2022	2021
Fonds	- 0.63	13.53	12.00	- 10.58	17.68
Indice	3.74	5.73	5.48	4.18	18.54

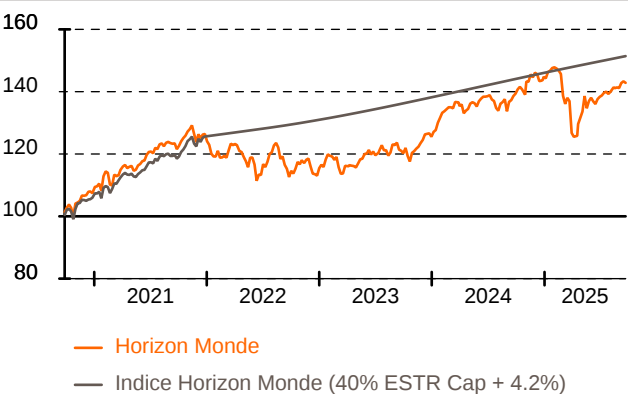
Performances glissantes

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.05	3.81	3.06	26.84	42.84
Indice	0.37	1.22	5.20	17.04	51.41

Contributions

5 meilleures	Poids	Contribution
Amundi MSCI Semiconductors ESG	4.01%	+ 0.35
ODDO BHF ALGO TRD-US-IC EUR	6.62%	+ 0.19
COMGEST GROWTH AMERICA Acc	6.62%	+ 0.16
Neuberm US Lrgcap Val - I USD ACC	7.24%	+ 0.14
Eleva Euroland R Eur Acc	5.22%	+ 0.13
5 moins bonnes	Poids	Contribution
PRIVILEGE-DELAW US LC-USDPA	6.85%	- 0.14
AXA WF-FRM SWITZERLND-FD CHF	1.78%	- 0.06
EDGEWOOD L SL-USSL GR-USD-AC	6.27%	- 0.04
CANDR EQUITIES L-AUSTRLIA-I	1.40%	- 0.02
Amundi Dax III Ucits DR	0.74%	- 0.01

Evolution sur 5 ans



* l'indice composite HM 60% MSCI Monde et 40 % EONIA Capitalisé a été remplacé par l'indice composite 40% €STR capitalisé + 4,2% à compter du 01/01/2022

Indicateurs de risque

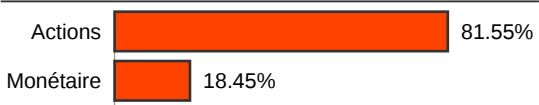
	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	11.98%	9.79%
Volatilité de l'indice	0.03%	0.05%
Tracking error	11.98%	9.79%
Ratio d'information	- 0	+ 0
Ratio de Sharpe	+ 0	+ 0.01
Beta	0.4485	12.4455
Alpha	+ 2.69%	- 44.18%

Echelle de risque

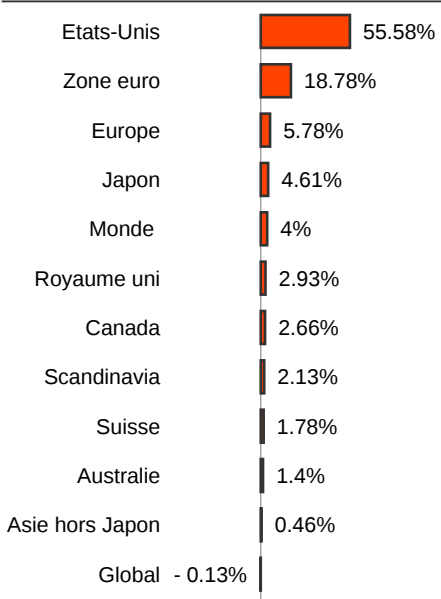
Plus faible		Risque			Plus élevé	
1	2	3	4	5	6	7
Plus faible		Rendement potentiel			Plus élevé	

Caractéristiques		Répartition sectorielle		Principales positions	
Domiciliation	France	Tout secteur	89.37%	Titre	% actif
Statut juridique	FCP-FIA	Industrials	6.62%	Neuberm US Lrgcap Val - I USD ACC	7.24%
Dépositaire	Banque Fédérative du Crédit Mutuel	Information Technology	4%	PRIVILEGE-DELAW US LC-USDPA	6.85%
Société de gestion	ACA - Asset management Company & Associés			Ecofi Tresorerie - I	6.79%
Gérant	Stéphane Pezeril			ODDO BHF ALGO TRD-US-IC EUR	6.62%
Benchmark	Indice Horizon Monde (40% ESTR Cap + 4.2%)			COMGEST GROWTH AMERICA Acc	6.62%
Devise	Euro			POLEN FOCUS US GROWTH	6.50%
Valorisation	Hebdomadaire (le Vendredi)			AB AMER GRWTH - A USD CAP	6.47%
Affectation du résultat	Capitalisation			EDGEWOOD L SL-USSL GR-USD-AC	6.27%
Commission de gestion	1.79% TTC			Amundi Ult Sht Bd - IC	6.04%
Frais de souscription	1.5% maximum			Eleva Euroland R Eur Acc	5.22%
Commission de rachat	0% maximum				64.63%
Isin	FR0007496724				
Ticker	NEVINTC FP				
Lancement	5 Déc 95				

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique



Liquidité du portefeuille

Liquidable en	% actif	Cumul
1 jour	85.34%	
1 semaine	3.91%	89.25%
1 mois	4.33%	93.58%
> 1 mois	6.42%	100%
Sans dépasser 10% du volume moyen des 20 derniers jours		

Concentration

	% actif	Poids moyen
Total : 21 titres	94.35%	4.49%
Top 5	34.12%	6.82%
Top 10	64.63%	6.46%
Top 20	93.89%	4.69%
Liquidités	5.65%	

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. ACA-Asset management company & associés est une société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP-050000031

