ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 31 août 2026

ACER FINANCE

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.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCP 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 31/08/2026)

Valeur liquidative (en €) :	148,83
Actif Net de la part (en M€) :	8 977 022,96
Actif Net du fonds (en M€) :	18 557 667,60
Taux d'investissement :	99,4%

STATISTIQUES

Volatilité (1 an) :	11,2%
Perte maximale (1 an) :	-7,2%
Sharpe (1 an) :	1,20

CARACTERISTIQUES

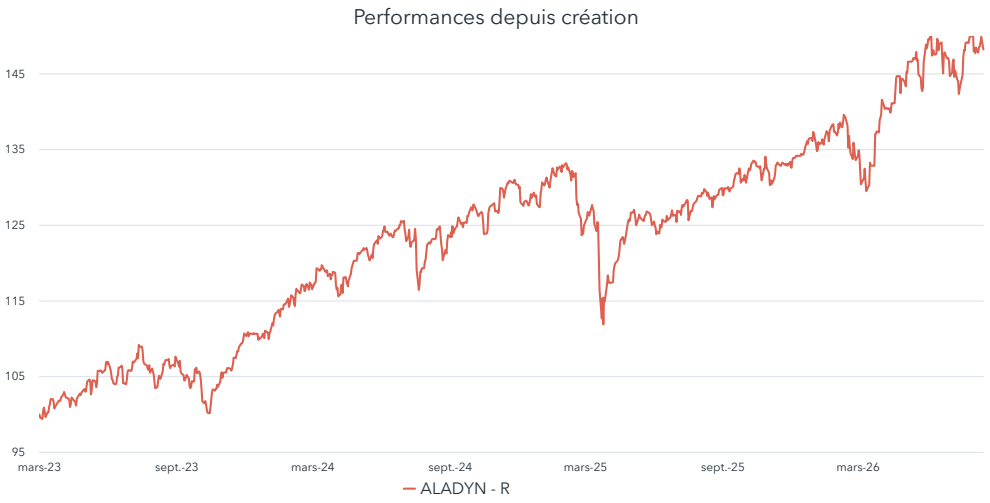
Code ISIN :	FR001400FS49
Bloomberg :	
SFDR :	Article 8
Type de part :	Part R
Frais de la part :	1,4%
Date de création :	16/03/2023
Devise :	EUR
Politique de dividendes :	Capitalisation

	1 mois	3 mois	2026	1 an	Depuis création
ALADYN	**3,3%**	**0,6%**	**10,6%**	**15,7%**	**48,8%**

	2026	2025	2024	2023*
ALADYN	**10,6%**	**5,2%**	**15,6%**	**10,6%**

*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.



(source : Acer Finance)

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés obligataires mondiaux ont occupé le devant de la scène au cours du mois d'août.

En Europe comme aux États-Unis, les taux des emprunts d'État ont poursuivi leur remontée, atteignant des niveaux qui n'avaient plus été observés depuis 2008. Cette dynamique défavorable aux marchés obligataires ne semble pas près de s'inverser, dans un contexte marqué à la fois par les tensions géopolitiques et par l'explosion des besoins de financement, tant publics que privés.

Sur le marché obligataire d'entreprises, les spreads sont toutefois restés contenus, toutes catégories de notation confondues. La demande demeure en effet solide, portée par des investisseurs toujours à la recherche de rendement.

Les marchés actions ont également été bien orientés sur le mois, particulièrement aux États-Unis, soutenus par la bonne dynamique des bénéfices des entreprises.

Dans ce contexte, l'or a pleinement joué son rôle de valeur refuge. La révision à la baisse des anticipations de hausse de taux de la Fed, liée à des indicateurs macroéconomiques plus faibles qu'attendus, conjuguée à l'affaiblissement du dollar consécutif à l'annonce de rachats obligataires du Trésor américain, a permis au métal d'enregistrer une performance exceptionnelle au cours du mois d'août.

Dans un environnement toujours très volatil, la sélection des fonds apparaît plus que jamais déterminante. Le choix de stratégies de performance absolue, décorrélées des marchés, ainsi que de gérants actifs, constitue un élément essentiel pour naviguer dans ce contexte.

Le fonds progresse de +3,3 % en août, contre une hausse de +1,6 % pour les marchés actions internationaux (MSCI World en euros).

Du point de vue de l'allocation géographique, notre surexposition aux actions japonaises et émergentes a été particulièrement performante, tandis que la sous-pondération aux actions américaines a été plus modérée au cours du mois. La poche obligataire a, quant à elle, légèrement pesé sur la performance, dans un contexte moins favorable aux obligations souveraines.

Du point de vue de la sélection de fonds, notre exposition aux mines aurifères a fortement soutenu la performance relative, avec une progression de +31,0 % pour l'UBS Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF. La sélection sur les actions américaines a également été favorable, avec une performance de +3,0 % contre +1,7 % pour l'indice américain S&P 500 en euros. Notre exposition aux actions japonaises contribue également positivement à la performance relative, avec +4,1 % pour le BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE UCITS ETF EUR Hedged, contre +1,8 % pour l'indice japonais Nikkei 225 en euros. La sélection au sein de notre poche émergente est également satisfaisante, avec une performance de +2,8 % contre +2,4 % pour l'indice MSCI Emerging Markets en euros.

Concernant l'allocation d'actifs, nous avons renforcé l'exposition actions du fonds, principalement au détriment des obligations souveraines émergentes. Au sein de la poche actions, nous avons augmenté l'exposition aux actions américaines, en particulier aux valeurs technologiques, tout en réduisant celle aux petites capitalisations américaines.

Acer Finance - S.A Acer Finance au capital de 1 622 852,11 €, RCS Paris n°380 130 609 - contact@acerfinance.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

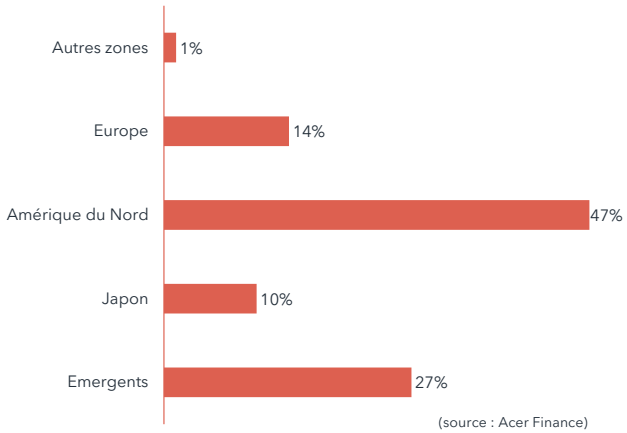
ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 31 août 2026

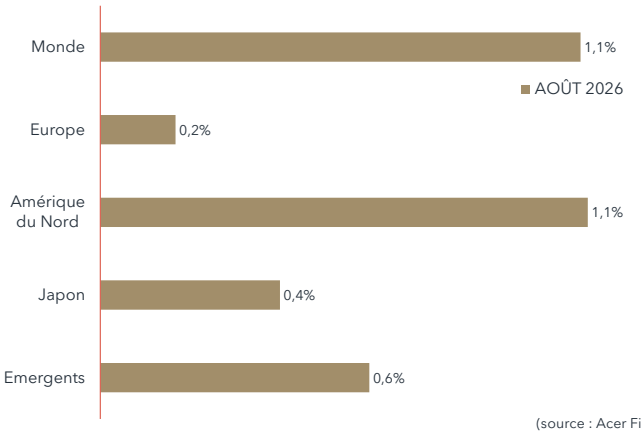
ACER FINANCE

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



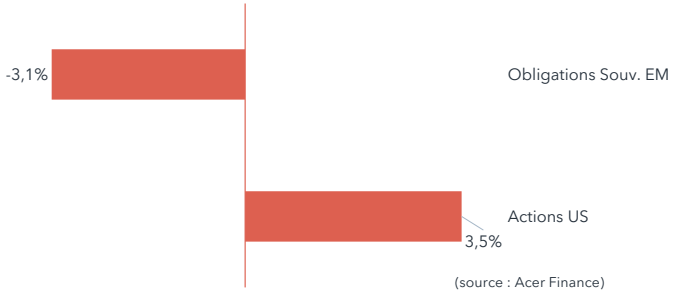
(source : Acer Finance)

CONTRIBUTIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



(source : Acer Finance)

MOUVEMENTS EN AOÛT 2026



(source : Acer Finance)

Souv : Souveraine*

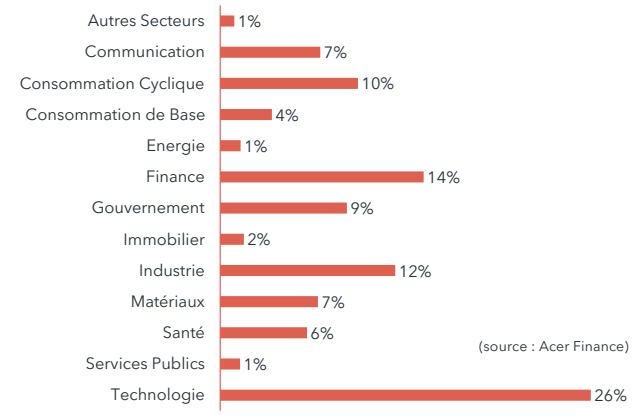
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Classe d'actif	Libellé	Poids
EU Large Cap	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	13,0%
US Small Cap	BNP Paribas Easy MSCI USA Small Cap Min TE UCITS ETF EUR Ac	14,4%
US Large Cap	iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF EUR Hedged	17,6%
US Tech	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF Acc Hedged EUR	10,3%
Actions EM	Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection UCITS ETF	11,7%
	Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF	9,1%
Actions Japon	BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE UCITS ETF EUR Hedged	10,2%
Actions Monde Minières	UBS Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	4,4%
Obligations Souv. Monde	UBS Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF EUR Hedg	3,8%
Obligations Souv. EM	iShares JP Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF EUR Hedgec	5,1%
Liquidités	Liquidités	0,6%

Souv : Souveraine*

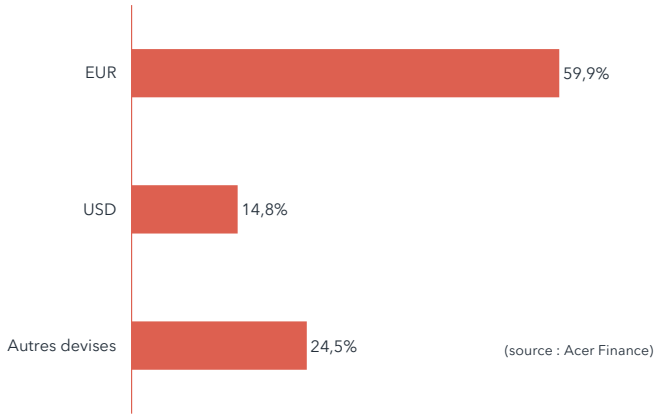
(source : Acer Finance)

REPARTITION SECTORIELLE



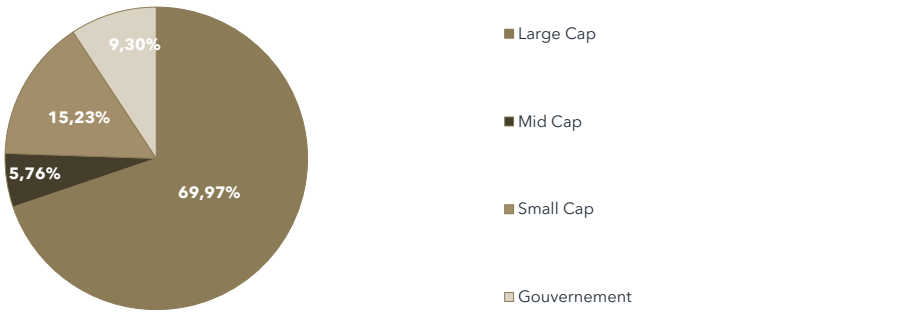
(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR DEVISE



(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR CAPITALISATION



(source : Acer Finance)

(source : Acer Finance)

Acer Finance - S.A Acer Finance au capital de 1 622 852,11 €, RCS Paris n°380 130 609 - contact@acerfinance.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

ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 31 août 2026

ACER FINANCE

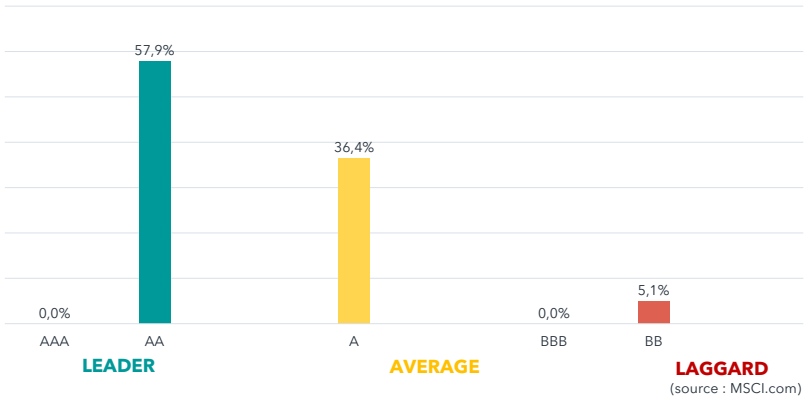
DURABILITE DU PORTEFEUILLE

Classe d'actif	Libellé	Poids	Article SFDR
Actions EM	Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection UCITS ETF	11,7%	8
Actions EM	Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF	9,1%	8
Small Cap US	BNP Paribas Easy MSCI USA Small Cap Min TE UCITS ETF EUR A	14,4%	8
Large Cap US	iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF EUR Hedged	17,6%	8
Tech US	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF Acc Hedged EUR	10,3%	8
Large Cap EU	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	13,0%	8
Actions japon	BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE UCITS ETF EUR Hedged	10,2%	8
Action Monde Minière	UBS Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	4,4%	6
Obligations Souv. Monde	UBS Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF EUR Hedg	3,8%	9
Obligations Souv. EM	iShares JP Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF EUR Hedge	5,1%	8
Liquidités	Liquidités	0,6%	(vide)
% total SFDR (hors monétaire et liquidités)		**95,6%**	

Souv : Souveraine*

(source : Acer Finance)

MSCI ESG RATING



(source : MSCI.com)

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 :	100€
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.