ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 30 septembre 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 30/09/2026)

Valeur liquidative (en €) :	147,87
Actif Net de la part (en M€) :	8 934 696,80
Actif Net du fonds (en M€) :	18 413 856,60
Taux d'investissement :	99,7%

STATISTIQUES

Volatilité (1 an) :	11,4%
Perte maximale (1 an) :	-7,2%
Sharpe (1 an) :	0,92

CARACTERISTIQUES

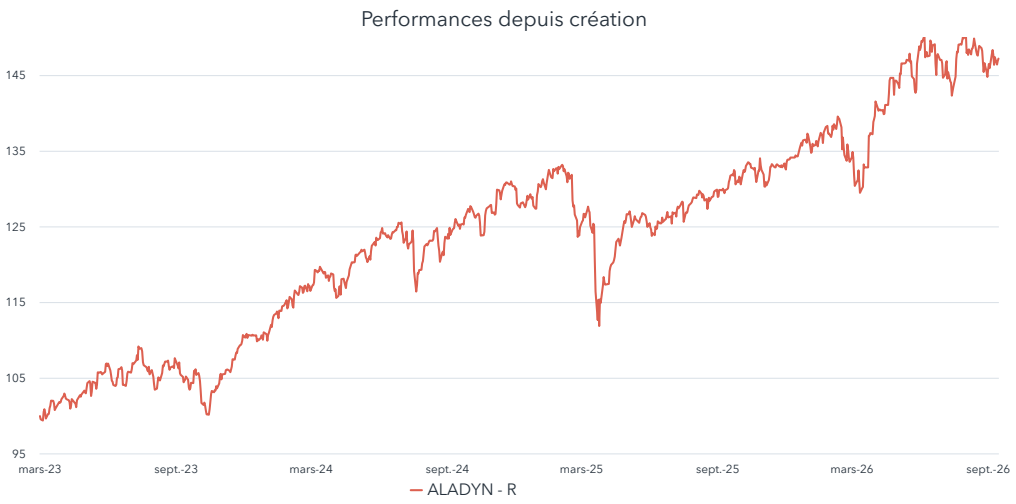
Code ISIN :	FR001400FS49
Bloomberg :	
SFDR :	Article 8
Type de part :	Part R
Frais de la part :	1,4%
Date de création :	16/03/2023
Devise :	EUR
Politique de dividendes :	Capitalisation

	1 mois	3 mois	2026	1 an	Depuis création
ALADYN	**-0,6%**	**-1,8%**	**9,9%**	**12,9%**	**47,9%**

	2026	2025	2024	2023*
ALADYN	**9,9%**	**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

Septembre a été un mois exigeant pour les portefeuilles diversifiés, car actions et obligations ont reculé en même temps. La reprise des tensions au Moyen-Orient a fait remonter le pétrole (Brent +8% sur le mois) et ravivé les craintes d'inflation. Les banques centrales ont réagi : la BCE a relevé ses taux pour la deuxième fois cette année, et la Réserve fédérale américaine pour la première fois depuis 2023. Les taux d'intérêt ont nettement progressé, ce qui a fait baisser la valeur des obligations, d'État comme d'entreprises. Les actions européennes en ont pâti (CAC 40 -4,2%), tandis que les marchés américains ont mieux résisté, soutenus par les valeurs technologiques et une économie qui reste solide.

Dans nos portefeuilles, les poches obligataires et les actions européennes ont pesé sur la performance. Les actions internationales, pour l'essentiel couvertes contre le risque de change, n'ont apporté qu'un soutien limité.

Le fonds cède -0,6% en septembre, à comparer avec une hausse de +1,1% pour les marchés actions internationaux (MSCI World en euros).

Du point de vue de l'allocation géographique, le mois a été marqué par des dynamiques contrastées : nos expositions aux actions japonaises (+1,2%) et émergentes (+1,1%) ont plutôt bien résisté, tandis que notre exposition aux actions européennes (-2,3%) a pesé sur la performance. Par ailleurs, notre exposition thématique aux mines aurifères a été plus volatile et a contribué négativement sur le mois. Sur la poche obligataire, l'exposition aux obligations souveraines émergentes est restée pénalisante, dans un contexte de sensibilité persistante des marchés émergents à l'évolution des taux américains.

Dans ce contexte de tensions sur les taux et d'incertitude géopolitique, nous avons temporairement réduit le niveau de risque du portefeuille au profit des actifs monétaires. Côté actions, nous avons cédé notre position sur l'Amundi MSCI China ESG Selection Extra et allégé notre exposition aux actions européennes via l'iShares EURO STOXX 50 ESG. Côté obligataire, nous avons réduit notre exposition aux obligations des marchés émergents via l'iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond EUR Hedged. Cette allocation plus prudente nous permet de conserver la flexibilité nécessaire pour nous repositionner rapidement si les conditions de marché s'améliorent.

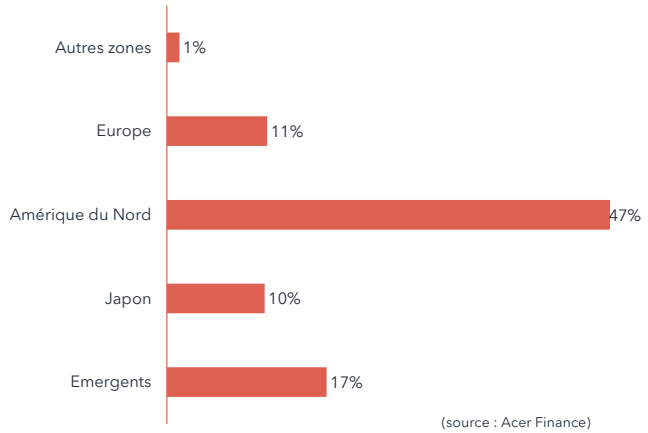
ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 30 septembre 2026

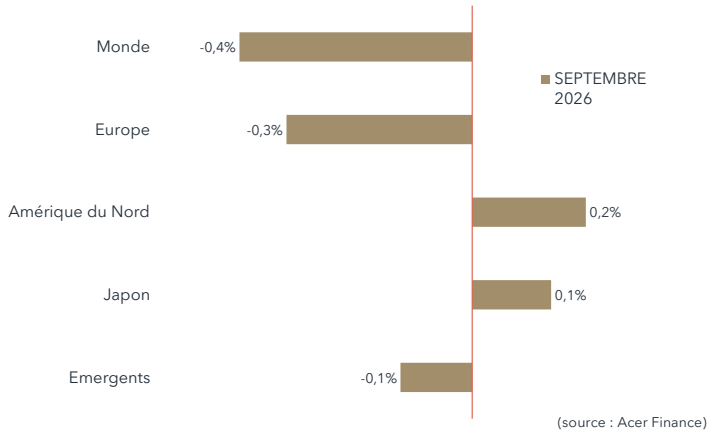
ACER FINANCE

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



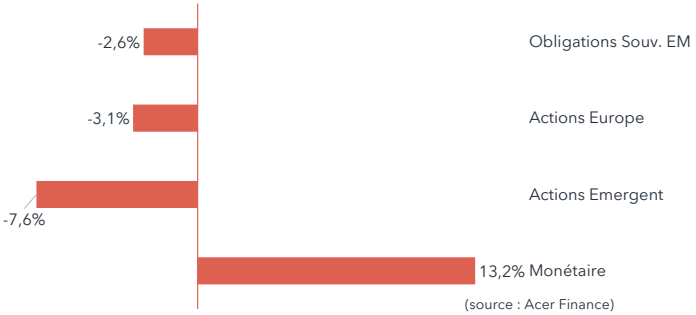
(source : Acer Finance)

CONTRIBUTIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



(source : Acer Finance)

MOUVEMENTS EN SEPTEMBRE 2026



(source : Acer Finance)

Souv : Souveraine*

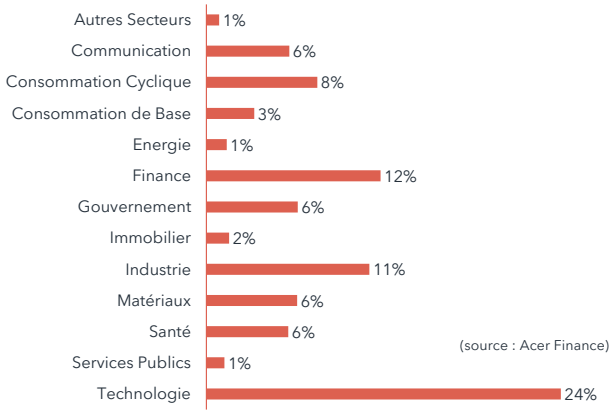
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

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

Souv : Souveraine*

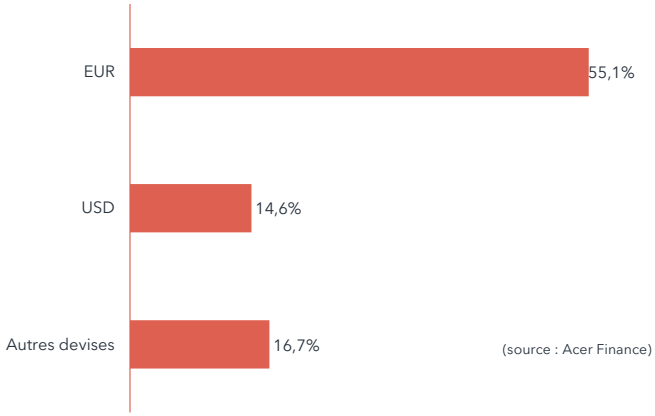
(source : Acer Finance)

REPARTITION SECTORIELLE



(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR DEVISE



(source : Acer Finance)

REPARTITION PAR CAPITALISATION



(source : Acer Finance)

(source : Acer Finance)

ALADYN - Part R

ALADYN : Fonds d'allocation actions internationales investi en ETF

Rapport mensuel - 30 septembre 2026

ACER FINANCE

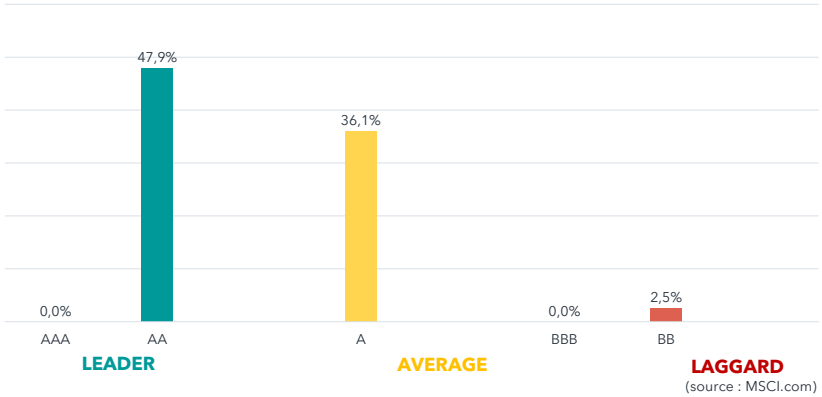
DURABILITE DU PORTEFEUILLE

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

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 :	Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)
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 Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) (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.