AD Anticipation (FR0011332725, UCITS IV)



D'un monde à l'autre



Profil de risque

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Chiffres clés au 28/06/2013

Actif net au 28/06/2013	**9 888 077 €**
VL au 28/06/2013	**1 004,53 €**
Performance depuis la création (1)	**0,45%**
Performance depuis le 31/12/2012	**0,71%**
Performance depuis le 31/05/2013	**-0,98%**

(1)Le 19/11/2012
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Objectif du fonds

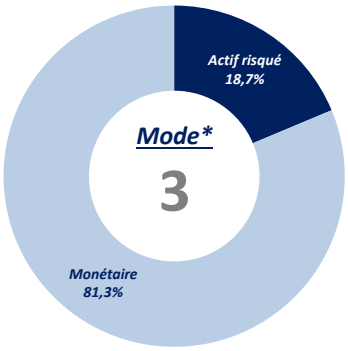
AD Anticipation est un FCP flexible diversifié, multi classes d'actifs. Il adapte son allocation d'actifs et la construction de son portefeuille aux séquences de risque identifiées sur les marchés. Il n'aura pas d'allocation type, la part d'actifs risqués évoluant en fonction des conditions de marché. Après avoir identifié le mode de risque des marchés, gradué sur une échelle de 1 à 4, la stratégie du fonds vise à construire un portefeuille offrant la plus grande diversité possible des classes d'actifs .

Indicateur de référence : 50% EONIA + 50% MSCI World net total return
Horizon de placement : 3 ans

Structure du portefeuille et contributions à la performance

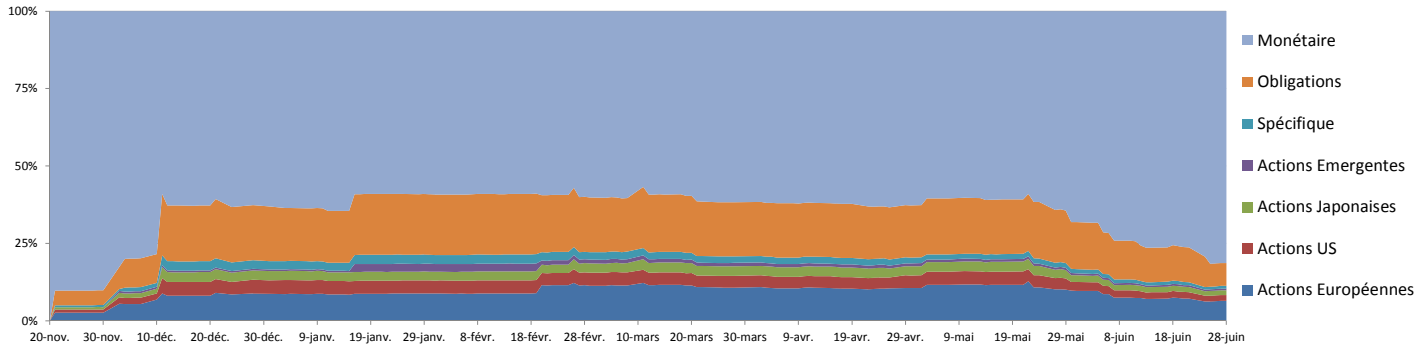
Compartiments	Poids	Contribution à la performance depuis le*		
		28/06/2013 (bp)	31/12/2012 (bp)	19/11/12 (bp)
Actions Européennes	6,4%	-34,6 bp	66,5 bp	72,2 bp
Actions US	1,9%	-9,0 bp	73,4 bp	58,5 bp
Actions Japonaises	1,6%	1,8 bp	43,6 bp	51,5 bp
Actions Emergentes	0,5%	-4,2 bp	-5,5 bp	-3,6 bp
Spécifique	0,9%	-5,1 bp	8,3 bp	5,1 bp
Total actions	**11,3%**	**-51,1 bp**	**186,2 bp**	**183,7 bp**
Obligations	**7,4%**	**-32,9 bp**	**-28,5 bp**	**-34,2 bp**
Futures	**0,0%**	**0,0 bp**	**0,0 bp**	**0,0 bp**
Total actif risqué	**18,7%**	**-84,1 bp**	**157,7 bp**	**149,6 bp**
Monétaire	**81,3%**	**1,2 bp**	**7,2 bp**	**11,5 bp**
Total Portefeuille	**100,0%**	**-82,9 bp**	**165,0 bp**	**161,0 bp**

*Net des côuts de transactions. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



* Mode de risque qualifié utilisé dans le process

Evolution des investissements



Contributions à la performance (depuis le 19/11/2012)

Allocation*	536,2 bp
Contrainte de perte**	-347,0 bp
Couverture risques extrêmes	0,0 bp
Prévision du risque de perte	0,0 bp
Performance brute	**189,2 bp**
Coûts globaux de transaction	-28,1 bp
Performance brute	**161,0 bp**
Frais de gestion	-116,0 bp
Performance nette	**45,0 bp**

* Actif risqué à 100%
**Ecart résultant d'une exposition inférieure à 100% induite par la contrainte de gestion

Mesures de risque *

	Ex-ante** depuis le 01/01/1999	Ex-post depuis le 01/01/1999	
	Fonds	Fonds	Indicateur
Volatilité	1,83%	Non communiqué	8,59%
Max Drawdown	-3,45%		-31,75%
Longueur / Temps de recouvrement (en jours)	355 / 104		645 / 1017
Ratio de sharpe	0,12		0,03
VaR historique quotidienne à 95%	-0,17%		-0,86%
VaR historique quotidienne à 99%	-0,29%		-1,53%

** L'estimation des mesures de risques extrêmes est sujette aux biais d'échantillonage.*
**Calculé sur le portefeuille actuel

Performances mensuelles

	2012*	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Juillet	Aout	Sept	Oct	Nov	Dec	2013
AD Anticipation	**-0,25%**	**-0,14%**	**0,76%**	**0,83%**	**0,31%**	**-0,06%**	**-0,98%**							**0,71%**
Indicateur de référence	0,88%	1,04%	2,00%	2,10%	0,23%	0,89%	-1,37%							4,95%
MSCI World €	1,76%	2,07%	4,00%	4,20%	0,46%	1,77%	-2,75%							9,98%
Eonia Index	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%							0,04%

*Depuis le 19/11/2012. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principales caractéristiques

Code Isin : FR0011332725
Code Bloomberg/Reuters : AD ANTIC / LP78187443
Forme juridique : FCP coordonné UCITS IV
Classification AMF : OPCVM Diversifié
Valorisation : quotidienne
Horizon d'investissement : 3 ans
Frais de gestion fixes : 2% TTC max
Indicateur de référence : 50% MSCI World + 50% Eonia capitalisé
Commission de surperformance : max 15% TTC de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence avec high water mark.

Dépositaire : CM-CIC securities
Valorisateur : CM-CIC AM
Comissaire aux comptes : Mazars
Date de création : 19/11/2012
Devise : Euro

Souscription/Rachat

Pour vos ordres de souscription/rachat, transmettre le code isin (FR0011332725) et le numéro de téléphone du dépositaire à votre banquier (CMCIC service souscription 01 45 96 79 48) ou contacter Acer Finance au 01 44 55 02 10.
Les ordres sont à transmettre avant 09h00 au CMCIC pour être executés sur la prochaine valeur liquidative.

Commission de souscription : 2,5% max (non acquis au fonds)
Commission de rachat : néant

Source : Reuters et internes ; données en EUR du 01/01/1999 au 2/7/2013 à 11:55. Calculs par Acer Finance à partir de sources reputées dignes de confiance.
Ce document est remis à titre d'information et ne présente pas un caractère contractuel. Il ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat ou de vente de quelques instruments financiers que ce soit ou de souscription à des services de gestion ou de conseil. Les informations contenues dans ce document ont été obtenues ou reposent sur des sources et méthodes estimées fiables, cependant leur précision et exhaustivité ne peuvent être garanties.

Acer Finance, 8 rue Danielle Casanova 75002 Paris
Société de Gestion de Portefeuille, agrément AMF n°95-009
Tél: +33 (0)1.44.55.02.10 / Fax: +33 (0)1.44.55.02.20 acerfinance@acerfinance.com