

Wise 5 se fixe une volatilité cible comprise entre 10% et 15%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 7,5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 7,5% annuel est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCP.

ECHELLE DE RISQUE (norme SRI)



COMMENTAIRE DE GESTION

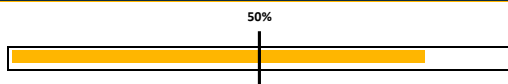
Le mois de mars s'est achevé sur une note positive pour les principaux indices actions, emmenant la performance 2024 du CAC 40 à +8,8% tandis que le S&P 500 et le Nasdaq 100 s'inscrivent respectivement en hausse de 10,2% et 8,5% sur la même période. Ces hausses ont entraîné les indices sur des plus hauts historiques, et ce malgré un contexte où les incertitudes continuent de planer dans les salles de marchés.

Les banquiers centraux continuent de souffler le chaud et le froid concernant les perspectives de baisses de taux directeurs sur l'année 2024. Les premières baisses sont attendues pour le mois de juin pour la Fed et la Banque Centrale Européenne mais la résilience de l'activité US et les données meilleures qu'attendues en Europe maintiennent encore une incertitude sur la date du pivot. Le rythme et l'ampleur des baisses à venir restent donc sujet à débat pour les investisseurs. Ces derniers ont tout de même profité de la tendance favorable offerte par les résultats d'entreprises pour acheter les principaux indices, ceux-ci affichant en mars une hausse nette pour le cinquième mois consécutif.

Du côté des obligations, le 10 ans américain a marqué le pas, tout comme ses homologues du Vieux Continent, après un début d'année qui avait vu les taux remonter légèrement après la forte détente initiée à l'automne 2023.

On ne constate pas non plus de tendance claire sur la parité euro-dollar (-0.09%), les intervenants restant, là encore, dans l'attente d'une meilleure visibilité sur le front des politiques monétaires.

EXPOSITION ACTIONS



PRINCIPALES LIGNES

Rothschild R Valor - F	11,2%
Varenne Valeur - I - EUR	11,1%
Eleva Selection Euroland I EUR	11,1%
Indépendance et Expansion Europe Small - I	10,9%
BGF Next Generation Technology - I2 - USD	10,3%
ETF - VanEck Vec Sustain Wrld Equal Wght UCT	9,8%

STATISTIQUES / RISQUES

	Wise 5
Nombre de lignes	14
OPCVM	9
ETF	5
Répartition portefeuille	
OPCVM	61,9%
ETF	37,6%
Liquidités	0,6%
Max Draw Down	
Depuis la création	-34,3%

Volatilité 5 ans	15,92%
Volatilité depuis origine	14,33%

Données au 28/03/2024

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans si l'historique est disponible et depuis origine/ou reprise de la gestion de l'OPCVM par Zenith AM.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM (disponibles sur simple demande auprès de Zenith AM) et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif.

Les risques de cet OPCVM sont détaillés dans le prospectus disponible sous le lien suivant :

<https://www.zenith-am.com/produits-services/opcvm/wise-5/>

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

DERNIERES VALEURS*

VL (EUR)	97,76
Actif net	27,89 m€

* au 28/03/2024

DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE

Supérieure à 5 ans

EVOLUTION DE Wise 5 DEPUIS LE 29/03/2019



Base 100 - au 29/03/2019

Source : Zenith AM - Le FCP Wise 5 présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PERFORMANCES ET RISQUES

Wise 5	1 mois	YTD	1 an	5 ans	Origine
	2023	2022	2021	2020	2019
	3,31%	6,82%	3,18%	1,62%	-2,24%
	2,79%	-21,43%	14,86%	-3,66%	9,63%

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Principaux contributeurs positifs

Indépendance et Expansion Europe Small - I	0,60%
Eleva Selection Euroland I EUR	0,47%
ETF - Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders	0,41%
Rothschild R Valor - F	0,37%
ETF - Amundi MSCI USA ESG Leaders Select	0,34%

Principaux contributeurs négatifs

-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Sources : Zenith AM - Bloomberg (Performances calculées du 29/02/2024 au 28/03/2024)

CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	FCP conforme aux normes européennes
Type de gestion	Active
Code ISIN / Ticker Bloomberg	FR0013281201 / WISE5CE FP
Date de création	17/11/2017
VL d'origine (09/11/2017)	100
Gérant	Guillaume Brusson
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Cut-Off / Publication / R-L	J à 11h / J+2 ouvré / J+3 ouvré
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Dépositaire / Valorisateur	CIC / CM AM
Frais de gestion	1,8% TTC
Commission de performance	15% TTC de la performance de l'actif net investi qui excèdera 7,5% annualisé
Commission de souscription/rachat	Néant / Néant
Eligibilité PEA	NON