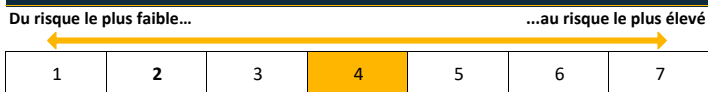


Wise 5 PEA se fixe une volatilité cible comprise entre 10% et 15%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 7,5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de 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)



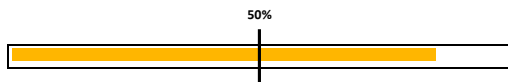
COMMENTAIRE DE GESTION

Alors que l'échéance de l'élection présidentielle américaine se rapproche à grands pas (le 5 novembre), les marchés se sont plus focalisés, durant le mois d'octobre, sur les publications d'entreprises. Les indices américains ont atteint de nouveaux sommets historiques avant de clôturer le mois en léger repli (S&P 500 -0,9% sur le mois, +20,9% sur 2024 et Nasdaq -0,8% sur le mois, +18,9% sur l'année) à la faveur de résultats et perspectives mieux orientées que sur le Vieux Continent. Les fameux "7 Magnifiques" ont largement contribué à soutenir la performance des actions US.

En Europe, si les publications sont globalement au-delà des attentes, plusieurs "profit warning" sont venus ternir le tableau. Le rebond du luxe alimenté par les annonces de relance en Chine en septembre a fait long feu, et le repli de LVMH (-11,4%) a notamment pesé sur l'indice CAC 40 qui termine le mois en baisse de -3,7%. D'autres secteurs ont été concernés, à l'instar du géant européen des semi-conducteurs ASML qui a annoncé des perspectives et prises de commande décevantes, et a été immédiatement sanctionné (-15%). L'indice EuroStoxx50 termine le mois en repli de -3,3% (+9,3% YTD 2024).

En matière de politique monétaire, la Banque Centrale Européenne a, comme prévu, abaissé ses taux directeurs de 25 points de base le jeudi 17 octobre. Il s'agit de la troisième réduction depuis juin, motivée par une inflation en baisse, désormais inférieure à 2% dans la zone Euro. Du côté de la Fed, le prochain rendez-vous aura lieu le 07 novembre, et devrait donner lieu à un ajustement similaire. Les marchés pétroliers étaient tiraillés entre les préoccupations liées aux fondamentaux, avec une offre abondante et une demande incertaine, et les tensions géopolitiques, en particulier au Moyen-Orient. La riposte d'Israël contre l'Iran en fin de mois n'a pas ciblé les installations pétrolières ou nucléaires, permettant d'éviter une escalade du conflit, du moins à court terme. L'incertitude reste de mise sur le plan géopolitique, et les opérateurs continuent de privilégier l'or (+4,2%) dans leurs allocations, tandis que le pétrole s'appréciait de 2% environ sur le mois au gré de variation très marquées à la baisse comme à la hausse.

EXPOSITION ACTIONS



Exposition actions : 86%

PRINCIPALES LIGNES

Varenne Valeur - I - EUR	14,6%
ETF - BNP Paribas Easy CAC 40 ESG UCITS	13,9%
Eleva Selection Euroland I EUR	12,7%
ETF - Amundi MSCI EMU ESG CTB Net Zero Ambition Acc	12,3%
HMG Découvertes - D	10,5%
Zenith SMid Cap Europe by Indépendance AM- CS	9,9%

STATISTIQUES / RISQUES

	Wise 5 PEA
Nombre de lignes	10
OPCVM	6
ETF	4
Répartition portefeuille	
OPCVM	63,4%
ETF	35,7%
Liquidités	1,0%
Max Draw Down	
Depuis la création	-31,9%

Volatilité 5 ans 15,53%
Volatilité depuis origine 13,90%

Données au 31/10/2024

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://zenith-am.com/wise-5-pea>

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

DERNIERES VALEURS*

VL (EUR) 110,71
Actif net 3,75 m€

* au 31/10/2024

DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE

Supérieure à 5 ans

EVOLUTION DE Wise 5 PEA DEPUIS LE 31/10/2019



Base 100 - au 31/10/2019

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

PERFORMANCES ET RISQUES

	1 mois	YTD	1 an	5 ans	Origine
Wise 5 PEA	-3,01%	2,70%	14,68%	16,34%	10,71%
	2023	2022	2021	2020	2019
	14,05%	-18,64%	17,06%	0,20%	14,59%

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Principaux contributeurs positifs

AXA PEA Régularité C	0,02%
-	-
-	-
-	-
-	-

Principaux contributeurs négatifs

Mirova Europe Environnemental Equity Fund	0,60%
ETF - BNP Paribas Easy CAC 40 ESG UCITS	0,48%
ETF - Amundi MSCI EMU ESG CTB Net Zero Ambition Acc	0,44%
HMG Découvertes - D	0,42%
Eleva Selection Euroland I EUR	0,41%

Sources : Zenith AM - Bloomberg (Performances calculées du 30/09/2024 au 31/10/2024)

CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	FCP conforme aux normes européennes
Type de gestion	Active
Code ISIN / Ticker Bloomberg	FR0013282357 / WISE5PC FP
Date de création	18/10/2017
VL d'origine (09/11/2017)	100
Gérant	François JUBIN
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
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	OUI