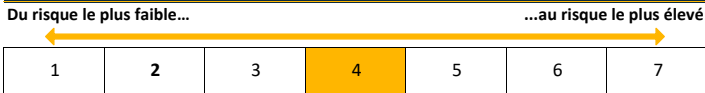


Wise 5 PEA se fixe une volatilité cible comprise entre 10% et 15%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 7,5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de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

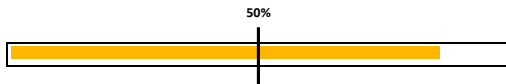
ECHELLE DE RISQUE (norme SRI)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre, historiquement marqué des replis des indices a vu cette année les marchés actions progresser (+0,86% sur l'EuroStoxx 50, +2,02% sur le S&P 500). La rentrée a notamment été marquée par l'entrée progressive de la Fed et de la BCE dans une phase de normalisation de leurs politiques monétaires à la faveur d'indicateurs d'inflation et d'activités favorables, avant de laisser la place à des mesures de relance venant de Chine ainsi qu'à une actualité géopolitique chargée.

Très attendue, la Fed n'a pas déçu en réduisant ses taux d'un demi-point pour ce qui constituait son premier assouplissement depuis mars 2020 et la période Covid-19. Toute la question est désormais de savoir si l'atterrissage de l'économie américaine sera doux (soft landing) ou pas. Jerome Powell, le président de la Fed, a tenu à rassurer en affirmant que cette importante réduction des taux était destinée à maintenir la force de l'économie. En Europe, la BCE devait maintenir l'ensemble de ses options ouvertes pour ses prochaines décisions monétaires, alors que la banque centrale a abaissé son taux de dépôt à 3,50% (-0,25%). Ces éléments ont permis de favoriser une détente sur les taux d'emprunt à 10 ans de part et d'autre de l'Atlantique (de 3,91% à 3,78% aux Etats-Unis et de 2,29% à 2,13% en Allemagne).

Après les anticipations d'atterrissage en douceur de l'économie américaine, ce sont les mesures de relance en provenance de Pékin qui ont dopé les indices mondiaux sur la fin du mois. Le luxe mais aussi les groupes miniers ont particulièrement profité des annonces du gouvernement chinois. Le sentiment positif sur les marchés actions a également été entretenu par l'annonce d'un très net ralentissement de l'inflation en France et en Espagne fin septembre. De quoi relancer les paris sur une nouvelle baisse de taux de la BCE lors de la prochaine réunion de l'institution. D'autant que les indices PMI dévoilés en début de semaine ont confirmé la contraction de l'activité dans le secteur privé de la zone Euro en septembre...

Les élections présidentielles américaines vont entrer en octobre dans leur dernière ligne droite alors que Kamala Harris a réussi à reprendre l'avantage sur son opposant Donald Trump durant l'été. Le débat télévisé opposant les deux candidats a été remportée par la démocrate, mais de nombreux sujets sociaux, économiques et sociétaux sont toujours susceptibles d'influencer les fameux « états clés » dans lesquels les résultats sont toujours délicats à prédire. Enfin, les tensions ont repris de plus belle au Proche Orient fin septembre avec la mort du chef du Hezbollah au Liban à la suite d'un bombardement israélien. L'Iran, indéfectible soutien de l'organisation, a immédiatement condamné l'opération menée par Tshahal et menacé Israël de représailles, laissant craindre une escalade du conflit et un rebond des prix du pétrole.

EXPOSITION ACTIONS

Exposition actions : 86%
PRINCIPALES LIGNES

Varenne Valeur - I - EUR	14,3%
ETF - BNP Paribas Easy CAC 40 ESG UCITS	14,0%
Eleva Selection Euroland I EUR	12,7%
ETF - Amundi MSCI EMU ESG CTB Net Zero Ambition Acc	12,4%
HMG Découvertes - D	10,6%
ETF - Amundi - DAX	10,0%

STATISTIQUES / RISQUES

	Wise 5 PEA
Nombre de lignes	9
OPCVM	6
ETF	3
Répartition portefeuille	
OPCVM	63,1%
ETF	36,4%
Liquidités	0,6%
Max Draw Down	
Depuis la création	-31,9%

Volatilité 5 ans	15,54%
Volatilité depuis origine	13,95%

Données au 30/09/2024

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)	114,15
Actif net	3,87 m€

** au 30/09/2024*
DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE
Supérieure à 5 ans
EVOLUTION DE Wise 5 PEA DEPUIS LE 30/09/2019

Base 100 - au 30/09/2019

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	1,13%	5,89%	13,72%	20,76%	14,15%
	2023	2022	2021	2020	2019
	14,05%	-18,64%	17,06%	0,20%	14,59%

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS
Principaux contributeurs positifs

HMG Découvertes - D	0,28%
ETF - Amundi - DAX	0,23%
ETF - Amundi MSCI EMU ESG CTB Net Zero Ambition Acc	0,18%
Mirova Europe Environmental Equity Fund	0,16%
Varenne Valeur - I - EUR	0,13%

Principaux contributeurs négatifs

-	-
-	-
-	-
-	-

Sources : Zenith AM - Bloomberg (Performances calculées du 30/08/2024 au 30/09/2024)
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