

OBJECTIF DE GESTION ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

WF Actions Flexible a pour objectif de gestion de réaliser une performance annualisée supérieure à l'indice composite : 20% EuroStoxx50 Net Return (dividendes réinvestis) + 80% Ester capitalisé.
La gestion s'exerce au travers de positions acheteuses et vendeuses sur les marchés actions.
L'exposition tactique aux marchés actions et de taux est gérée de façon discrétionnaire par l'équipe de gestion.

LES GERANTS

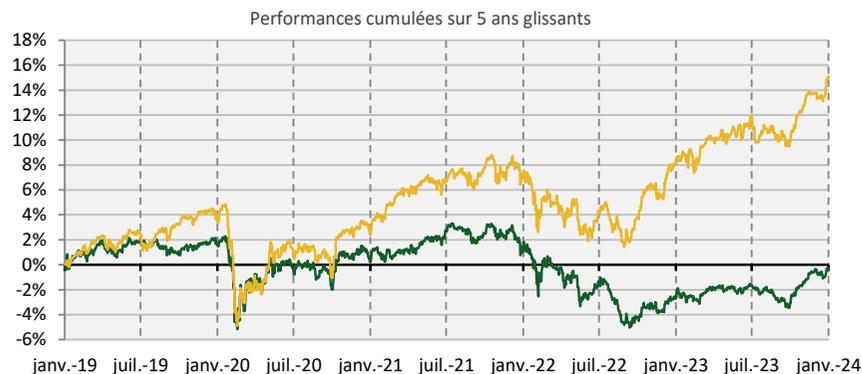


Lionel Daguzan, Gaëtan Dupont, Sothira Ngauv, Valentin Ruzic

ENCOURS GLOBAL **3,1 M€**
PERFORMANCE 2024 **-0,04%**
VALEUR DE LA PART **98,11 €**
PERFORMANCE ANNUALISEE⁽¹⁾ **-0,36%**

⁽¹⁾ Depuis la création

PERFORMANCES 31 janvier 2024



■ WF Actions Europe (Part P)
■ Indice composite :
20% DJ EuroStoxx50 Net Return + 80% Eonia capitalisé

L'Eonia (Euro OverNight Index Average) et l'Ester (Euro Short-Term Rate) représentent la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro. Ils sont calculés par la Banque Centrale Européenne. Ils intègrent en complément l'impact du réinvestissement quotidien des intérêts. Le 1er janvier 2022 l'Ester remplace définitivement l'Eonia.
L'indice Dow Jones Euro Stoxx 50 présenté ici est calculé dividendes nets réinvestis.
Les performances de l'OPC sont calculées dividendes nets réinvestis et net de frais de gestion.

	OPC	INDICE
janvier	0,0%	1,1%
YTD	0,0%	1,1%
1 an	2,3%	6,5%
3 ans	-0,6%	12,3%
5 ans	-0,4%	15,0%
2023	3,3%	8,1%
2022	-6,2%	-2,6%
2021	1,9%	5,0%
2020	-0,9%	-1,1%
2019	3,7%	5,1%

*depuis le 24 octobre 2018

STATISTIQUES

	1 an	3 ans
Tracking Error	1,9%	3,4%
Volatilité OPC	2,0%	3,3%
Vol. indice	#N/A	#N/A
Ratio de Sharpe	0,51	0,34
Info. Ratio	0,09	-0,56
Max. Drawdown	-1,9%	-8,1%
Indice Drawdown	-2,2%	-6,8%

ECHELLE DE RISQUE¹



¹L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la société de gestion de vous payer. Ce produit a été classé 2 sur 7 : les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant

CARACTERISTIQUES

Code ISIN : FR0013354065	Souscriptions et Rachats : Centralisation des ordres avant 12h (Caceis Bank)	Horizon de placement : 5 ans
Code Bloomberg : WFACFLP FP Equity	Souscription minimale : 1 part	Dépositaire : Caceis Bank
Forme Juridique : OPCVM de droit français	Droits d'entrée/sortie : néant	Publication de la (VL) : J+1 ouvré.
Date d'agrément : 17 octobre 2018	Frais de gestion : 1,95%	Valeur liquidative : Calculée sur la base des cours de clôture de J.
Eligible PEA : Oui	Commission de superperformance : Néant	Valorisation : Quotidienne, chaque jour ouvrable de la Bourse de Paris (J).
Devise du fonds : EUR	Affectation des résultats : Capitalisation.	Règlement : J+1 ouvré.

Les cotations, les prix et les rendements des actifs correspondent aux cours du marché à la date d'édition de ce document. Les produits et instruments financiers sont susceptibles de connaître des variations de valeur significative.
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

L'année boursière 2024 débute de manière positive avec la poursuite du rebond du quatrième trimestre 2023. Le marché actions monde progresse de +1,14% en janvier (en dollar), tandis qu'en Europe, l'indice Stoxx Europe 600 avance de +1,39% et l'Euro Stoxx 50 de +2,81%. Les indices américains affichent +1,59%, +1,85% et 1,22% (S&P500, Nasdaq, Dow Jones respectivement), à la faveur d'une confiance accrue concernant la dynamique de croissance. En effet, parallèlement à un durcissement monétaire théoriquement parachevé en 2023 et la poursuite du processus de désinflation, l'économie américaine montre toujours des signes de résilience et le scénario d'atterrissage en douceur semble donc se dessiner.

Les anticipations de baisses de taux en 2024 restent relativement inchangées par rapport à fin décembre : 5 à 6 baisses de taux de part et d'autres de l'Atlantique. Le rendement des bons du Trésor US à 10 ans a marginalement progressé à 3,92% (+7 points de base), tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de 14 points de base pour s'établir à 2,16%.

WF Actions Flexible recule de -0,04% sur le mois.

PRINCIPAUX MOUVEMENTS		PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)		PORTEFEUILLE	
Entrée(s)	Sortie(s)	Nom	% actif	ALLOCATION D'ACTIFS	EXPOSITION SECTORIELLE
-	-	ASML HOLDING NV	8,5%		
		Lvmh	5,3%		
		Total	4,4%		
		SAP SE	4,4%		
		L'Oréal	3,3%		
		SIEMENS AG-REG	3,0%		
Renforcement(s)	Allégement(s)	Air Liquide	2,9%		
-	Grifols	AIRBUS SE	2,9%		
		SANOFI	2,6%		
		Schneider Electric	2,6%		
			39,9%	EXPOSITION DEISES	
CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE					
Plus fortes		Plus basses		<p>Exposition nette globale aux actions 15%</p>	
ASML	-0,14%	Grifols	-0,14%		
SAP	+0,13%	Ubisoft	-0,05%		
CapGemini	+0,07%	Lyxor PEA	-0,05%		

Les cotations, les prix et les rendements des actifs correspondent aux cours du marché à la date d'édition de ce document. Les produits et instruments financiers sont susceptibles de connaître des variations de valeur significative. Ce document non contractuel à caractère commercial ne constitue pas une offre de souscription. Avant tout investissement, il est recommandé de vous renseigner auprès de votre conseiller habituel. Les prospectus et KID sont disponibles sur www.banquewormser.com (rubrique : Placements cotés).