

OBJECTIF DE GESTION ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

WF Actions Europe est un fonds d'actions européennes principalement investi sur les grandes capitalisations cotées en Europe. Le fonds adopte une gestion active, indépendante de l'évolution des marchés financiers. Les gérants privilégient le stock-picking par le biais d'une analyse fondamentale des sociétés offrant des perspectives de croissance structurelle tout en y associant de façon systématique une démarche d'investissement extra-financière intégrant des critères ESG tels que l'empreinte environnementale, la diversité et l'égalité, les droits de l'homme, et la politique en matière éthique. Le fonds s'adresse à des investisseurs ayant un horizon d'investissement long-terme.

LES GERANTS



Lionel
Daguzan



Gaëtan
Dupont



Sothira
Ngauv



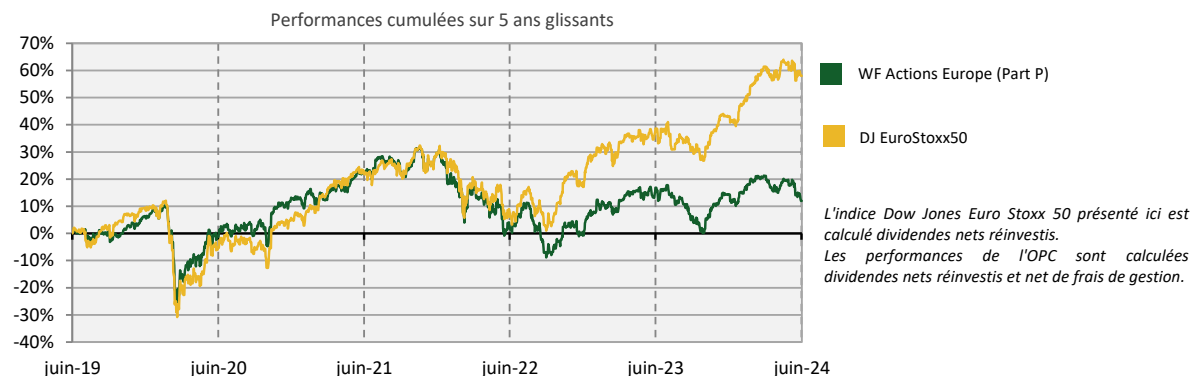
Valentin
Ruzic

ENCOURS GLOBAL **9,2 M€**
PERFORMANCE 2024 **-2,14%**

VALEUR DE LA PART **237,34 €**
PERFORMANCE ANNUALISEE⁽¹⁾ **1,73%**

⁽¹⁾ Depuis la création

PERFORMANCES 30 juin 2024



| | OPC | INDICE |
|-------|--------|--------|
| juin | -4,8% | -1,7% |
| YTD | -2,1% | 10,4% |
| 1 an | -4,1% | 14,0% |
| 3 ans | -8,2% | 29,8% |
| 5 ans | 12,0% | 58,0% |
| 2023 | 15,2% | 22,2% |
| 2022 | -23,2% | -9,5% |
| 2021 | 14,8% | 23,3% |
| 2020 | 6,7% | -3,2% |
| 2019 | 27,3% | 28,2% |

STATISTIQUES

| | 1 an | 3 ans |
|-----------------|--------|--------|
| Tracking Error | 7,3% | 7,7% |
| Volatilité OPC | 12,5% | 16,6% |
| Vol. indice | 13,0% | 18,0% |
| Ratio de Sharpe | -0,28 | -0,03 |
| Info. Ratio | -1,90 | -1,08 |
| Max. Drawdown | -15,1% | -33,1% |
| Indice Drawdown | -10,1% | -38,2% |

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 4 sur 7 : les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

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 : **FR0007025291**
Code Bloomberg : **WFEUROP FP equity**
Forme Juridique : **OPCVM de droit français**
Date d'agrément : **17 août 1998**
Eligible PEA : **Oui**
Devise du fonds : **EUR**

Souscriptions et Rachats : **Centralisation des ordres avant 12h (Caceis Bank)**
Souscription minimale : **1 part**
Droits d'entrée/sortie : **néant**
Frais de gestion : **1,95%**
Commission de superperformance : **Néant**
Affectation des résultats : **Capitalisation.**

Horizon de placement : **5 ans**
Dépositaire : **Caceis Bank**
Publication de la (VL) : **J+1 ouvré.**
Valeur liquidative : **Calculée sur la base des cours de clôture de J.**
Valorisation : **Quotidienne, chaque jour ouvrable de la Bourse de Paris (J).**
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.**

En juin, les marchés d'actions européens sont en légère baisse, à -1,1%, soit une performance de +9,5% depuis le début de l'année sur le STOXX600. La disjonction des croissances bénéficiaires entre les Etats-Unis et l'Europe reste très marquée (+14,3% pour les sociétés du S&P500 contre +4,0% pour celles du STOXX600), et se retrouve dans une asymétrie de valorisation transatlantique qui atteint désormais un point haut de plus de 20 ans.

Au-delà du marché européen, marqué par l'inquiétude relative aux élections législatives en France, les actifs risqués ont continué de profiter un peu partout dans le monde de la baisse des taux réels américains (de +2,3% fin avril à +2,0% fin juin) et des "prévisions immédiates" d'inflation émanant de certaines banques centrales régionales américaines, alors que parallèlement, les PMI des pays développés ressortent en amélioration constante depuis 7 mois (53,7 en mai 2024 pour le PMI agrégé contre 50,0 en octobre 2023).

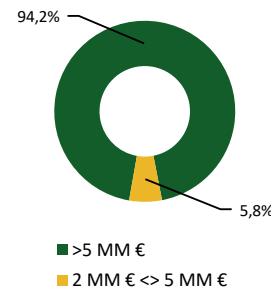
Nous avons procédé au renforcement de Remy Cointreau et STMicrelectronics au détriment d'Airbus et Essilor.

Sur le mois, WF Actions Europe baisse de -4,8%, portant son évolution depuis le début de l'année à -2,1%.

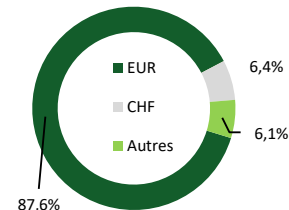
| PRINCIPAUX MOUVEMENTS | | PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%) | | PORTEFEUILLE | |
|-----------------------|------------------|-----------------------------------|---------|--------------------------------|--|
| Entrée(s) | Sortie(s) | Nom | % actif | | |
| - | - | ASML | 5,3% | ALLOCATION D'ACTIFS | |
| | | Air Liquide | 4,4% | | |
| | | Cap Gemini | 4,3% | | |
| | | L'Oréal | 4,2% | | |
| | | Hermès | 3,8% | | |
| | | EssilorLuxottica | 3,7% | | |
| | | Dassault Systèmes | 3,7% | | |
| | | Kingspan | 3,4% | | |
| | | Eiffage | 3,4% | | |
| | | LVMH | 3,3% | | |
| | | | 39,4% | | |
| Renforcement(s) | Allègement(s) | | | | |
| Remy Cointreau | Airbus | | | | |
| STMicrelectronics | EssilorLuxottica | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

| CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE | | | |
|--------------------------------|--------|-------------|--------|
| Plus fortes | | Plus basses | |
| SAP | +0,36% | Airbus | -0,64% |
| EssilorLuxottica | +0,36% | Eiffage | -0,58% |
| ASML | +0,28% | Seb | -0,51% |

REPARTITION PAR CAPITALISATION



EXPOSITION DEVISES



Nombre de lignes en portefeuille : 35

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).