

OBJECTIF DE GESTION ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

WF Patrimoine est un fonds patrimonial. Il est majoritairement investi en produit de taux et composé d'une poche d'actions internationales dans la limite de 30% d'exposition. Le fonds adopte une gestion active, indépendante de l'évolution des marchés financiers, ainsi qu'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. L'horizon de placement recommandé est de 2 ans.

ENCOURS GLOBAL **49,2 M€**

PERFORMANCE 2024 **0,66%**

VALEUR DE LA PART **287,92 €**

PERFORMANCE ANNUALISEE⁽¹⁾ **1,59%**

⁽¹⁾ Depuis la création

PERFORMANCES 30 juin 2024



WF Patrimoine (Part PI)
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.

LES GERANTS



Lionel
Daguzan

Valentin
Ruzic

Gaëtan
Dupont

Sothira
Ngauv

| | OPC | INDICE |
|-------|-------|--------|
| juin | 0,5% | 0,3% |
| YTD | 0,7% | 2,0% |
| 1 an | 4,7% | 3,9% |
| 3 ans | 1,4% | 5,0% |
| 5 ans | 7,9% | 4,1% |
| 2023 | 6,9% | 3,3% |
| 2022 | -7,1% | 0,0% |
| 2021 | 3,5% | -0,5% |
| 2020 | 2,3% | -0,5% |
| 2019 | 7,9% | -0,4% |

STATISTIQUES

| | 1 an | 3 ans |
|-----------------|-------|-------|
| Tracking Error | 3,1% | 3,6% |
| Volatilité OPC | 3,0% | 3,5% |
| Vol. indice | 0,2% | 0,2% |
| Ratio de Sharpe | 0,96 | 0,09 |
| Info. Ratio | 0,30 | -0,33 |
| Max. Drawdown | -2,2% | -7,9% |
| Index Drawdown | 0,0% | -0,6% |

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 : **FR0007000963**

Code Bloomberg : **WFPATRI FP Equity**

Forme Juridique : **OPCVM de droit français**

Date d'agrément : **20 mai 1996, mutation le 17 septembre 2012**

Eligible PEA : **Non**

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 : **1,16%**

Commission de superperformance : **Néant**

Affectation des résultats : **Capitalisation.**

Horizon de placement : **2 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.

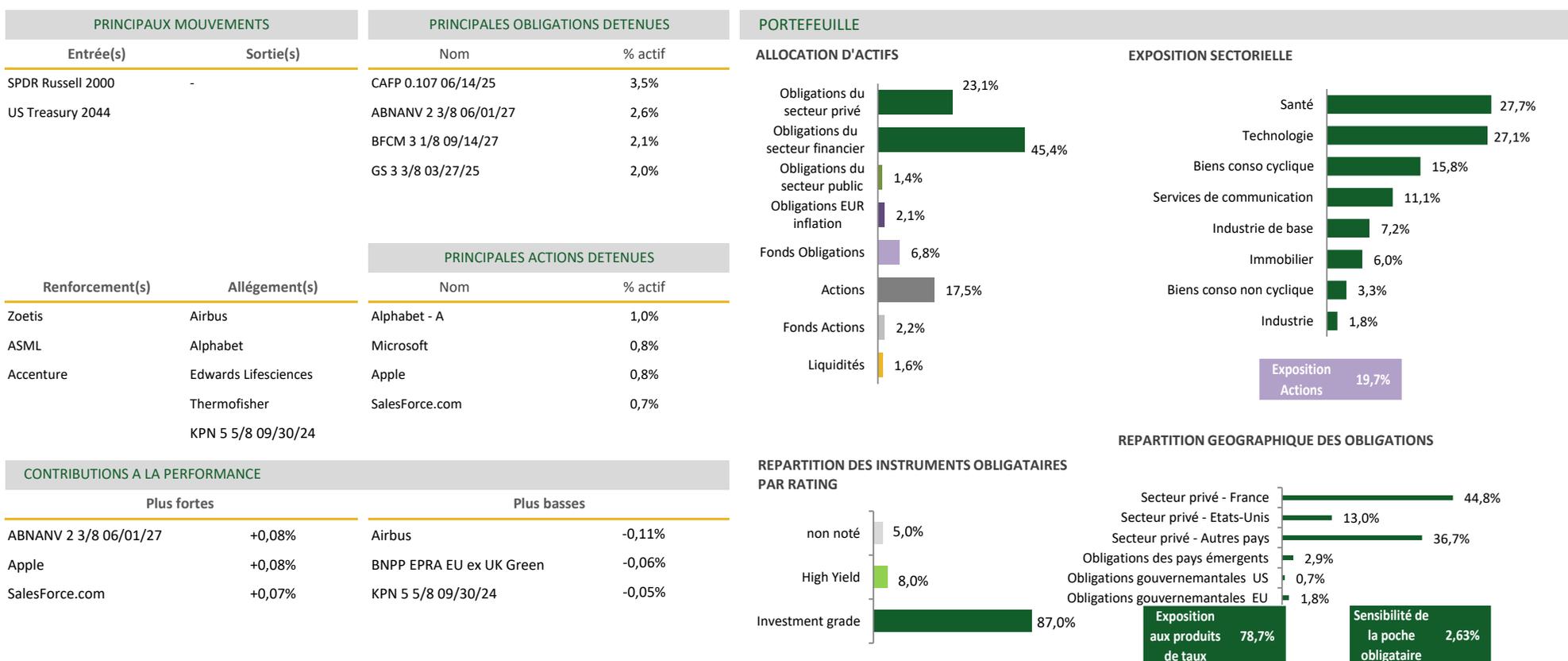
En juin, les marchés d'actions sont restés résilients (+2,1% sur le MSCI World sur le mois et +12,0% depuis le début de l'année) profitant de la bonne tenue des marchés américains (+3,6% et +15,3% sur le S&P500 sur ces mêmes périodes), faisant plus que compenser la légère baisse de l'Europe (-1,1% et +9,5% sur le STOXX600). La disjonction des croissances bénéficiaires entre les deux zones restent 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 transtalantique qui atteint désormais un point haut de plus de 20 ans.

Les taux à 10 ans terminent le mois à +4,4% aux Etats-Unis et +2,5% en Europe, alors que le dollar progresse de +1,2%.

Les actifs risqués ont continué de profiter de la baisse des taux réels (de +2,3% fin avril à +2,0% fin juin) et des "prévisions immédiates" d'inflation émanant de certaines banques centrales régionales, alors que parallèlement, les PMI des pays développés sont en amélioration constante depuis 7 mois (53,7 en mai 2024 pour le PMI agrégé contre 50,0 en octobre 2023).

Nous avons renforcé ASML, le fabricant mondial de matériel de lithographie destinés à l'industrie des semi-conducteurs ainsi que Zoetis et Nike au détriment d'Edwards Lifesciences.

Sur le mois, WF Patrimoine progresse de +0,5%, portant son évolution depuis le début de l'année à +0,7%.



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 DIC sont disponibles sur www.banquewormser.com (rubrique : Placements cotés).