

Jump Evolution est un Fonds Commun de Placement qui a pour objectif de gestion d'offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à 5% sur la durée de placement recommandée. Le profil de risque du portefeuille est flexible et varie de façon significative autour de l'allocation cible 60% actions / 40% taux.

ECHELLE DE RISQUE (norme DICI)

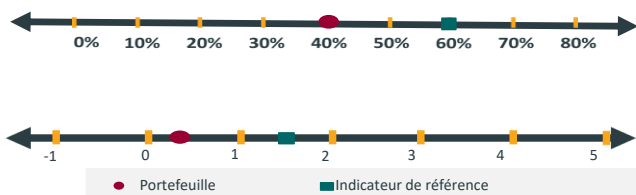


COMMENTAIRE DE GESTION

Le marché a (trop?) rapidement corrigé l'exagération baissière de décembre, en particulier aux Etats-Unis. Aujourd'hui, la situation apparaît presque binaire. Soit les avancées sino-américaines se prolongent avec un discours qui demeure prudent des banquiers centraux. Dans ce cas, on pourrait accélérer le rebond actuel. Soit à l'inverse, le retournement des statistiques macro-économiques se confirme et les indices actions en pâtiront fatalement. Le portefeuille doit donc être positionné de manière optimale pour ces deux scénarii en privilégiant la liquidité et la flexibilité dans le choix de ses sous-jacents. On notera en effet, que l'amplitude de cette forte hausse s'est réalisée avec peu de volumes, indiquant un état toujours attentiste des intervenants pour revenir sur les marchés.

Votre fonds a accompagné ce rebond de début d'année (+3.6%) en réduisant progressivement son exposition nette sous les 40%, en renforçant ses couvertures (options et minières aurifères). Au-delà de nos convictions (gérants constituant le socle du portefeuille) qui demeurent intactes, nous avons initié des positions tactiques sur quelques pays émergents (5%) via des ETF. Sur la poche actions, nous restons agiles, prenant des bénéfices sur les titres plus exposés au cycle économique et achetant de belles valeurs de qualité « décotées ponctuellement ». Une FED accommodante, des discussions positives entre USA et Chine et un dénouement sur le Brexit seront des catalyseurs pour la poursuite de la hausse ou au contraire un retour potentiel sur les points bas de décembre. La construction actuelle de Jump Evolution répond à cette dichotomie de marché.

EXPOSITION nette ACTIONS / DURATION du portefeuille



PRINCIPALES LIGNES

OPCVM	
Tikehau Income Cross Assets - I	9.4%
Varenne Valeur - I	8.3%
Finaltis Titans - I	8.3%
Templeton Emerging Markets Bond - I - L	6.8%
H2O Multiequities - I	5.4%
Amplegest Pricing Power - I	5.4%
ETF - VanEck Vectors Gold Miners	4.7%
ETF - Lyxor - MSCI Brazil	2.2%
ETF - Lyxor - China Entreprise	2.1%
Fidelity Nordic - A	1.7%
Actions en direct	27.8%
Cash	22.1%

STATISTIQUES / RISQUES

	Jump Evolution	Indice
Nombre de lignes	43	
OPCVM	13	
Titres Vifs	30	
Max Draw Down		
Depuis la création	-15.8%	-9.7%
2018	-15.8%	-9.7%

Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le DICI est disponible sur simple demande auprès de WiseAM. Les performances passées ne préjugent en rien des performances à venir.

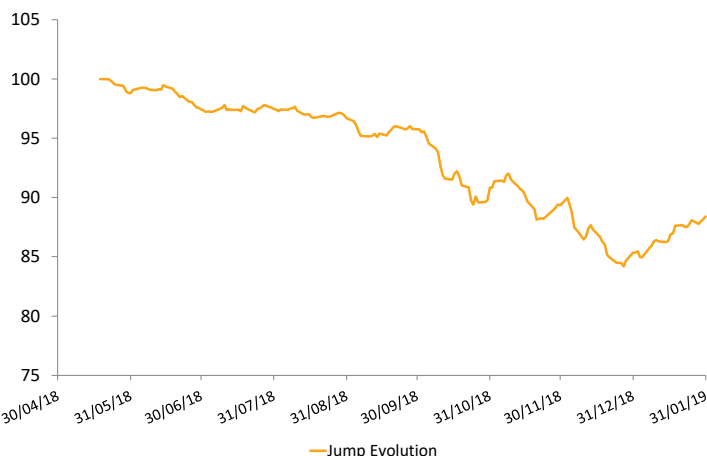
DERNIERES VALEURS

VL (EUR)
Actif net **88.4**
23,61 M€

Horizon de placement



EVOLUTION De Jump Evolution DEPUIS LE 18/05/2018



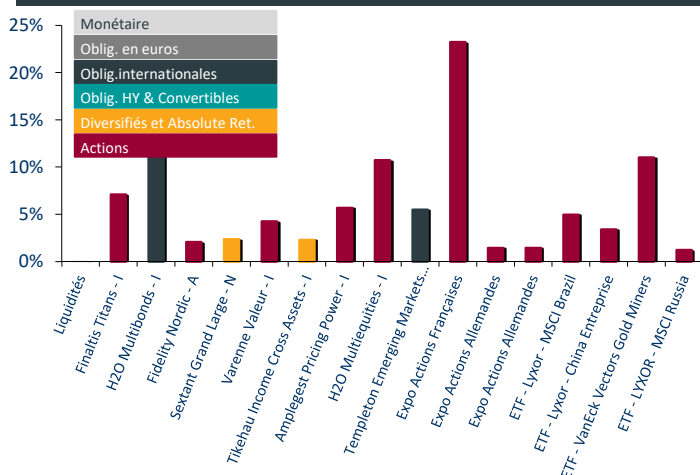
Sources: WiseAM / Bloomberg

PERFORMANCES ET RISQUES

	Volatilité*
Jump Evolution	8.8%
Indice de référence	8.1%

* Volatilité calculée sur 156 semaines

CONTRIBUTIONS AU RISQUE en % de la volatilité



CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	FCP conforme aux normes CEE
Code ISIN / BBG	FR0013355435
Date de création	18/05/2018
Gérants	Olivier Boularand
Conseiller du Fonds	SLLfinance
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Cut-Off / Publication / R-L	11h / J+1 ouvré / J+2 ouvrés
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Dépositaire	CM-CIC Securities / CIC AM
Frais de gestion	2% TTC Max + Com. de surperformance*
Commission de sous./rachat	4.00% Max. / 0.00%

* 20% TTC max au-delà de 5% de la performance nette