

Wise 3 se fixe une volatilité cible comprise entre 2% et 5%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 3% annualisée (nette de frais de gestion).

ECHELLE DE RISQUE (norme DICI)

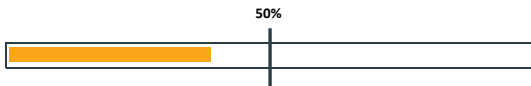


COMMENTAIRE DE GESTION

Si les éditoriaux financiers ont fait la part belle ces derniers mois au rattrapage des valeurs cycliques (secteurs des loisirs, actions bancaires de la zone euro notamment), la dynamique du mois de juin semble bien différente. Dans la lignée de la deuxième quinzaine du mois de mai, les valeurs les plus cycliques ont subi des prises de bénéfices, quand les titres « croissance » (susceptibles de délivrer de la croissance bénéficiaire indépendamment du cycle économique) ont retrouvé les faveurs des investisseurs. Les banquiers centraux ont, une nouvelle fois, réaffirmé leurs soutiens, martelant que les poussées inflationnistes seraient transitoires... Ce qui a contribué à détendre les pressions sur les taux d'intérêt. Wall Street en a donc profité pour inscrire de nouveaux records tandis qu'en Europe, les grands indices reviennent à proximité de leurs récents points hauts. Les opérateurs profitent toujours de chaque repli pour revenir rapidement à l'achat, avec la perspective d'une poursuite de l'expansion économique en cours. Sur la période, CAC 40 et EuroStoxx 50 affichent des performances mensuelles respectives de +0.9% et +0.6%... signe que la surperformance de l'Europe se tarit... Les indices américains ont en effet engrangé des gains de +2.3% pour le S&P500 et surtout +6.4% pour le Nasdaq100.

Le parcours boursier récent interroge toutefois quelques observateurs. Interrogations que l'on pourrait résumer par les mots suivants : « reste-t-il de l'essence dans le moteur ? ». Si le potentiel rattrapage des titres les plus décotés par la crise sanitaire s'amenuise clairement, le marché continue d'offrir des opportunités pour l'investisseur long terme. Les émergents, et la Chine notamment, toujours autant sous pondérés dans les allocations internationales, en sont l'exemple parfait. La crise sanitaire a accéléré le rythme avec lequel l'Empire du Milieu se dirige vers le leadership de l'économie mondiale... Phénomène que les Etats-Unis essaient de retarder. La tendance reste cependant inéluctable. Autre opportunité qui semble se dessiner, les sociétés dites GARP ("Growth At Reasonable Price"), typologie de valeurs qui nous semblent défensives dans le contexte actuel : croissances visibles, bilans sains, solides perspectives (séculaires souvent), valorisations attractives... Ce sont d'ailleurs ces valeurs qui ont le plus profité du rebond entamé mi-mai évoqué en préambule.

EXPOSITION ACTIONS



PRINCIPALES LIGNES OPCVM/ETF

OPCVM	
Varenne Valeur - I	9,2%
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	9,1%
Acatis Gané Value Event - I - B	8,2%
Tikehau Short Duration - C	8,1%
Eleva Absolute Return Europe - R	6,8%
Tikehau International Cross Assets - I	6,2%
Lazard Credit Fi - I	5,4%
ETF	
ETF - Lyxor - MSCI World	5,1%
ETF - Lyxor - S&P 500	2,5%
Liquidités	
	1,3%

Source: WiseAM

STATISTIQUES

WISE 3		
Nombre de lignes	OPCVM	20
	ETF	2
		18
Max Draw Down	Depuis la création	-16,3%

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. Le FCP Wise 3 présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent en rien des performances à venir.

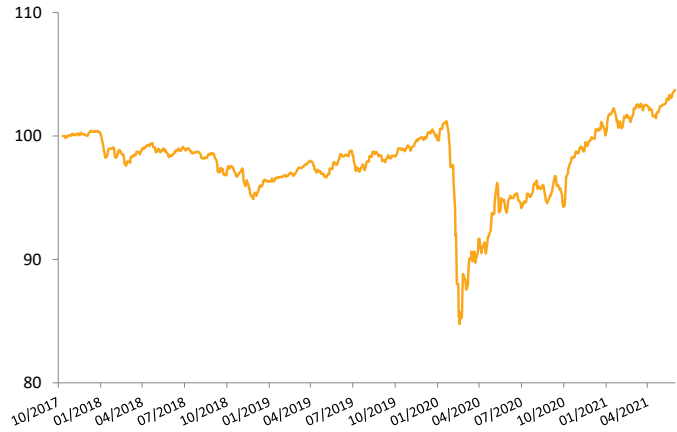
DERNIERES VALEURS

VL (EUR) **103,73**
Actif net **10,29 M€**

Horizon de placement



EVOLUTION DE WISE 3 DEPUIS LE 09/11/2017



Source: WiseAM - Bloomberg

PERFORMANCES ET RISQUES

	1 mois	YTD	1 an	Origine	Volatilité*
WISE 3	1,30%	3,90%	10,61%	3,73%	6,97%

* Depuis le début de la gestion

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs Contributeurs en Juin	
Echiquier World Next Leaders - K	+0,33
H2O Multibonds - I	+0,31
ETF - Lyxor - MSCI World	+0,24
Acatis Gané Value Event - I - B	+0,22
Pictet Mandarin I EUR	+0,21
Moins bons Contributeurs en Juin	
Lemanik Sicav Global Strategy I EUR B	-0,18
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	-0,05
H2O MultiEquities - Side Pocket	+0,00
Union Moneplus - R	+0,00
H2O Multibonds - I - Side Pocket	+0,00

Source: WiseAM - Bloomberg - du 31/05/2021 au 30/06/2021 - Sous-Jacents arrêtés à fin de mois

CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	OPCVM
Code ISIN / BBG	FR0013281193 / WISE3CE FP
Date de création	09/11/2017
VL d'origine (09/11/17)	100
Gérants	Guillaume Brusson
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	1,4% TTC Max + Com. de surperformance*
Commission de sous./rachat	4.00% Max. / 0.00%

* 15% TTC max au-delà de 3% de performance nette