

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

La rentrée aura été particulièrement chargée sur le plan économique et financier. En premier lieu, le risque de défaut de l'opérateur immobilier chinois Evergrande a fait craindre un risque systémique et un risque sur la croissance chinoise. Cet épisode n'est pas nouveau. Il est la conséquence de l'action du PCC entreprise il y a plus d'un an pour corriger les excès du secteur immobilier. La restructuration du géant chinois de l'immobilier aura certes un impact sur la croissance de l'Empire du Milieu mais qui devrait être supportable et gérable. En second lieu, les effets de la disruption des chaînes logistiques sur les intrants ont conduit à une hausse sensible des coûts de production et des goulots d'étranglement. L'impact sur les prix a été d'autant plus ferme que les mesures de soutien de la demande ont mis les économies sur une trajectoire de forte croissance. Enfin, la pression sur les prix met à mal la position accommodante des banques centrales, modifiant ainsi les anticipations de taux sur les marchés financiers. Ce contexte a évidemment pesé sur les actifs risqués les plus sensibles au retrait de la liquidité (valeurs de croissance, actifs émergent, euro). Inversement, le secteur bancaire a profité de cet environnement. Si les marchés ont recalibré les niveaux de prix pour tenir compte d'un environnement monétaire moins complaisant, les phases de correction sont susceptibles de constituer des points de renforts du risque dans le portefeuille. En effet, les entreprises devraient être en mesure de tirer parti de la croissance solide, et les investisseurs pourraient donc profiter de la consolidation pour redéployer leurs liquidités sur les marchés.

EXPOSITION ACTIONS



Exposition actions 38,95%

PRINCIPALES LIGNES OPCVM/ETF

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

Source: WiseAM

STATISTIQUES

WISE 3		
Nombre de lignes		19
	OPCVM	17
	ETF	2
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) **103,86**
Actif net **10,36 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	-0,60%	4,03%	9,33%	3,86%	6,77%

* Depuis le début de la gestion

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs Contributeurs en Septembre

Janus Henderson Global Equity Market Neutral - I	+0,10
Pictet Mandarin I EUR	+0,08
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral I E	+0,04
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	+0,02
Lemanik Sicav Global Strategy I EUR B	+0,02

Moins bons Contributeurs en Septembre

Acatis Gané Value Event - I - B	-0,18
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	-0,17
Varenne Valeur - I	-0,11
ETF - Lyxor - MSCI World	-0,10
Echiquier World Next Leaders - K	-0,09

Source: WiseAM - Bloomberg - du 31/08/2021 au 30/09/2021 - 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