

Wise 4 se fixe une volatilité cible comprise entre 5% et 10%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 5% annualisée (nette de frais de gestion).

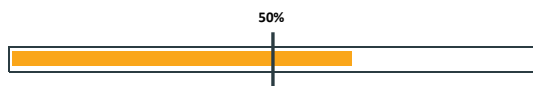
### ECHELLE DE RISQUE (norme DICI)



### COMMENTAIRE DE GESTION

Les investisseurs financiers ont privilégié en cette fin d'année les informations rassurantes concernant le dernier variant Omicron, comme celles en provenance d'Afrique du Sud où le pic épidémique a été dépassé sans provoquer une hausse des décès alors que l'efficacité des vaccins se confirme étude après étude. Les dernières données économiques, également, en provenance de Chine (indices PMI) ou des Etats-Unis (inscriptions au chômage) ont également rassuré. Plus globalement, un constat s'impose : 2021 n'a pas été linéaire, ni en termes d'évolution, ni en termes de style sur les différentes places mondiales. Le juge de paix sur le marché actions a néanmoins été la croissance bénéficiaire avec des publications de résultats d'entreprises supérieures aux attentes trimestre après trimestre dans un contexte de reprise économique avec des effets de base très favorables, et alors que les entreprises ont généralement réussi à répercuter les hausses de coûts dans leurs prix de vente ou grâce à leurs marges élevées. Pour 2022, les perspectives restent globalement solides malgré les incertitudes de court terme, notamment sanitaires. Les banques centrales ont enfin formalisé leurs sorties progressives de soutiens monétaires massifs. Ces annonces étaient nécessaires pour restaurer une certaine crédibilité entamée par la divergence entre les trajectoires attendues de croissance et d'inflation d'une part, et la réalité des chiffres d'autre part.

### EXPOSITION ACTIONS



### PRINCIPALES LIGNES OPCVM/ETF

OPCVM	
Varenne Valeur - I	10,1%
Thematics Meta Fund (NIF) - I	9,0%
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	8,1%
Gemequity - I	7,6%
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	6,5%
Finaltis Titans - I	6,0%
Pictet Total Return Atlas - I	5,1%
ETF	
ETF - Lyxor - MSCI World	5,5%
ETF - Lyxor - MSCI China	3,8%
ETF - Lyxor - S&P 500	3,3%
Liquidités	5,1%

Source: WiseAM

### STATISTIQUES

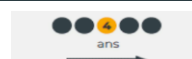
WISE 4		
Nombre de lignes		20
	OPCVM	17
	ETF	3
Max Draw Down		
	Depuis la création	-35,4%

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 4 présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent en rien des performances à venir.

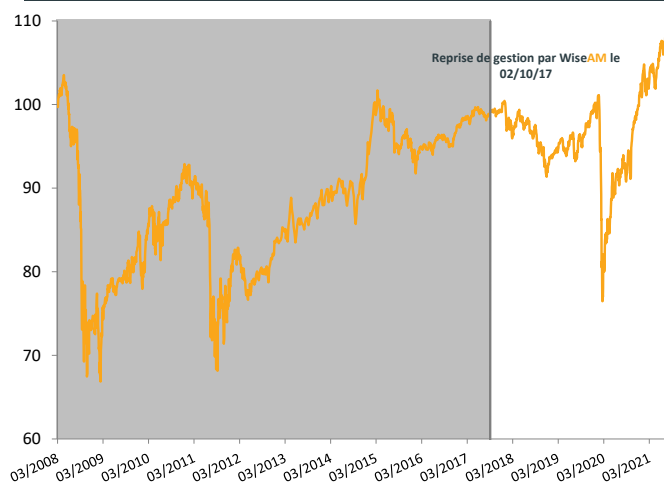
### DERNIERES VALEURS

VL (EUR) **110,14**  
Actif net **46,83 M€**

### Horizon de placement



### EVOLUTION DE WISE 4 DEPUIS LE 28/03/2008



### PERFORMANCES ET RISQUES

	1 mois	YTD	1 an	02/10/2017	Volatilité*
WISE 4	-0,25%	10,26%	10,26%	11,07%	11,73%

\* Depuis la reprise de gestion

### CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

#### Meilleurs contributeurs en Décembre

ETF - Lyxor - MSCI World	+0,20
Finaltis Titans - I	+0,17
Axiom European Banks Equity - C	+0,14
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	+0,14
Acatis Gané Value Event - I - B	+0,12

#### Moins bons contributeurs en Décembre

Echiquier World Next Leaders - K	-0,37
Pictet Mandarin I EUR	-0,27
ETF - Lyxor - MSCI China	-0,26
BGF Next Generation Technology - I2 - USD	-0,23
Gemequity - I	-0,14

Source: WiseAM - Bloomberg - du 30/11/2021 au 31/12/2021 - Sous-Jacents arrêtés à fin de mois

### CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	OPCVM
Code ISIN / BBG	FR0010588335 / ROTKLYX FP
Date de création	28/03/2008
VL d'origine	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 + Com. de surperformance*
Commission de sous./rachat	4.00% Max. / 0.00%
* 15% TTC max au-delà de 5% de performance nette	