

Wise 5 se fixe une volatilité cible comprise entre 10% et 15%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 7.5% annualisée (nette de frais de gestion).

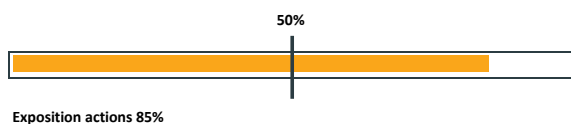
ECHELLE DE RISQUE (norme DICI)



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 supérieurs 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

OPCVM	
Thematics Meta Fund (NIF) - I	10,1%
Varenne Valeur - I	10,1%
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	10,0%
Gemequity - I	7,8%
BGF Next Generation Technology - I2 - US	6,4%
JPMorgan A-Share China Opp. - C	4,6%
Acatis Gané Value Event - I - B	4,1%
ETF	
ETF - Lyxor - MSCI World	9,5%
ETF - Lyxor - S&P 500	7,6%
ETF - Lyxor - MSCI China	5,8%
Liquidités	
	1,7%

Source: WiseAM

STATISTIQUES

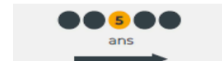
WISE 5	
Nombre de lignes	18
	OPCVM 15
	ETF 3
Max Draw Down	
	Depuis la création -34,3%

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

DERNIERES VALEURS

VL (EUR) **113,32**
Actif net **65,33 M€**

Horizon de placement



EVOLUTION DE WISE 5 DEPUIS LE 17/11/2017



Source: WiseAM - Bloomberg

PERFORMANCES ET RISQUES

	1 mois	YTD	1 an	Origine	Volatilité*
WISE 5	-0,51%	14,86%	14,86%	13,32%	16,83%

* Depuis le début de gestion

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs Contributeurs en Décembre

ETF - Lyxor - MSCI World	+0,34
ETF - Lyxor - S&P 500	+0,27
Axiom European Banks Equity - C	+0,21
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	+0,21
Varenne Valeur - I	+0,12

Moins bons Contributeurs en Décembre

Active Solar	-0,45
Echiquier World Next Leaders - K	-0,44
ETF - Lyxor - MSCI China	-0,38
BGF Next Generation Technology - I2 - USD	-0,31
Pictet Mandarin I EUR	-0,19

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	FR0013281201 / WISE5CE FP
Date de création	17/11/2017
VL d'origine (17/11/17)	100
Gérants	Guillaume Brusson
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Cut-Off / Publication / R-L	11h / J+1 ouvert / J+2 ouverts
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Dépositaire	CM-CIC Securities / CIC AM
Frais de gestion	1,8% TTC + Com. de surperformance*
Commission de sous./rachat	4.00% Max. / 0.00%

* 15% TTC max au-delà de 7,5% de performance nette