

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)

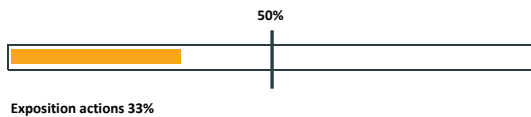


### COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'avril s'est une nouvelle fois terminé sur note négative sur les principaux indices boursiers : le CAC 40 clôture le mois sur un repli de 1,89% (-8,66% sur 2022). Le S&P 500 a quant à lui baissé de 3,63% (-13,31% en 2022) et le MSCI World en USD a abandonné 8,43% en avril (-13,49% en 2022) ! Le contexte de remontée des taux par la Fed, les incertitudes concernant la politique monétaire européenne, la poursuite du conflit ukrainien et l'impact potentiel du Covid en Chine sur la croissance mondiale ont attisé les inquiétudes des investisseurs durant les dernières semaines. L'accumulation des nuages depuis plusieurs mois commence désormais à se faire sentir au niveau macro, et le PIB américain du 1er trimestre s'est contracté de 1,4% alors que les économistes prévoient 1,1% de croissance. Dans la même veine, les commandes de biens durables et l'indice de confiance des consommateurs ont un peu déçu. Mais rien de susceptible de faire dévier la banque centrale américaine d'une hausse de taux musclée mercredi 4 mai : le marché pronostique à 99% un relèvement d'un demi-point pour les Fed Funds. Cette perspective a encore pesé lourdement sur les actifs à risque sur la fin du mois d'avril, mais le peu de réaction des taux montre que le marché commence à en prendre son parti. La parité euro/dollar est brièvement repassée sous le seuil des 1,05 pour finir à 1,055. Globalement, le billet vert continue à montrer ses muscles en ces temps plus incertains en clôturant le mois sur une hausse de 4,97% face à l'euro.

Le mois a également été l'occasion d'assister aux publications de résultats d'entreprises pour le T1 2022 : si les publications ont, comme à leur habitude, globalement battu le consensus des analystes, les incertitudes sur les niveaux de marges futurs ainsi que certaines déceptions relatives ont fait l'objet de violentes sanctions boursières de la part des investisseurs.

### EXPOSITION ACTIONS



### PRINCIPALES LIGNES OPCVM/ETF

OPCVM	
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	8,9%
OFI RS Euro Short Term - C	8,2%
Varenne Valeur - I - EUR (C)	6,9%
Eleva Absolute Return Europe - R	6,8%
Acatis Gané Value Event - I - B	6,1%
Tikehau International Cross Assets - I	6,0%
Pictet Total Return Atlas - I	5,3%
ETF	
ETF - Lyxor - MSCI World	4,9%
ETF - Lyxor - S&P 500	1,7%
Liquidités	8,8%

Source: WiseAM

### STATISTIQUES

WISE 3	
Nombre de lignes	21
OPCVM	19
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.

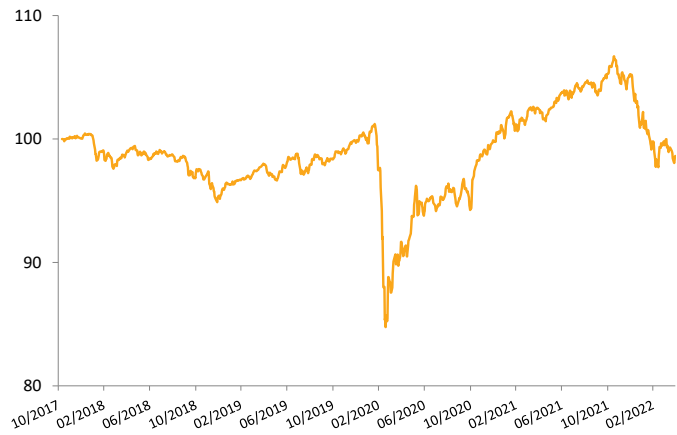
### DERNIERES VALEURS

VL (EUR) **98,63**  
Actif net **10,49 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	-0,87%	-6,24%	-3,73%	-1,37%	6,34%

\*Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans (méthodologie de calcul du SRRI).

### CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs Contributeurs en Avril	
Pictet Mandarin I EUR	+0,19
Tikehau International Cross Assets - I	+0,04
Carmignac Pf Unconstrained Global Bond - F	+0,03
Eleva Absolute Return Europe - R	+0,01
Union Moneplus - R	+0,00
Moins bons Contributeurs en Avril	
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	-0,21
Acatis Gané Value Event - I - B	-0,15
ETF - Lyxor - MSCI World	-0,13
Lazard Credit Fi - I	-0,08
Varenne Valeur - I - EUR (C)	-0,08

Source: WiseAM - Bloomberg - du 31/03/2022 au 29/04/2022 - 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+2 ouvré / J+1 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