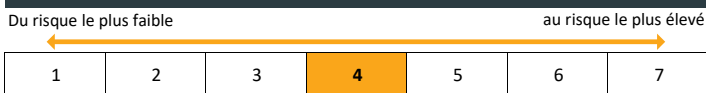


Wise4 se fixe une volatilité cible comprise entre 5% et 10%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 5% annuel est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCP.

**ECHELLE DE RISQUE (norme SRR)**

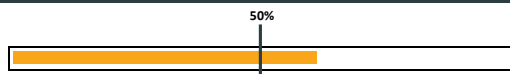


**COMMENTAIRE DE GESTION**

Une fois n'est pas coutume, le mois de mai 2022 a fait mentir l'adage boursier bien connu « sell in may and go away »... Dans un contexte toujours incertain, marqué entre autres par l'inflation, le conflit ukrainien, et les restrictions sanitaires en Chine, les investisseurs ont entamé une esquisse de rebond sur la seconde moitié du mois. Cette nouvelle dynamique a permis aux indices américains Dow Jones Industrial et S&P 500 d'afficher des hausses respectives de 0,04% et 0,01% ! Quant à l'EuroStoxx 50, il termine le mois sur un repli de 0,36% seulement. Sur le marché des changes, l'euro affiche un rebond de 1,83% face au dollar US, soutenu par les annonces de la BCE qui pourrait remonter ses taux directeurs dès cet été.

Dans ce mois divisé en deux phases bien distinctes, le doute reste présent concernant la résilience de l'économie face à l'accumulation des nuages (inflation, pénuries, cherté des matières premières). La consommation reste cependant bien orientée aux Etats-Unis... bien aidée par le niveau élevé des réserves d'épargne des ménages. Elle se maintient également en Europe, malgré la proximité de la guerre et son impact sur le moral de la population. En Chine, la perspective du déconfinement et le plan d'aide annoncé par le gouvernement devraient contribuer à relancer rapidement la dynamique économique du pays.

**EXPOSITION ACTIONS**



**PRINCIPALES LIGNES**

Varenne Valeur - I - EUR	9,8%
Thematics Meta Fund (NIF) - I	5,7%
Pictet Total Return Atlas - I	5,7%
Janus Henderson Global Equity Market Neutral - I - (H)	5,6%
Carmignac Portfolio Global Bond - F	5,5%
OFI RS Euro Credit Short Term - C	5,4%

**STATISTIQUES / RISQUES**

WISE4	
<b>Nombre de lignes</b>	25
OPCVM	19
ETF	6
<b>Répartition Wise4</b>	
OPCVM	80,8%
ETF	17,5%
Liquidités	1,7%
<b>Max Draw Down</b>	
Depuis la création	-35,4%
<b>Volatilité 5 ans</b>	10,03%
<b>Volatilité depuis origine</b>	11,29%

Données au 31/05/2022

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans (méthodologie de calcul du SRR) si l'historique est disponible et depuis origine/ou reprise de la gestion de l'OPCVM par WiseAM.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM (disponibles sur simple demande auprès de WiseAM) et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif.

Les risques de cet OPCVM sont détaillés dans le prospectus disponible sous le lien suivant :

<https://www.wisem.fr/produits-services/opcvm/wise-4/>

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**DERNIERES VALEURS\***

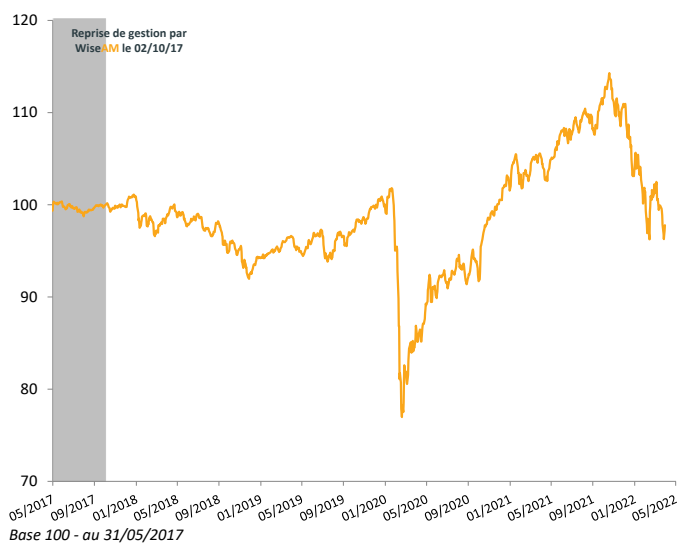
VL (EUR) **95,38**  
Actif net **40,34 m€**

\* au 31/05/2022

**DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE**

Supérieure à 4 ans

**EVOLUTION DE WISE4 DEPUIS LE 31/05/2017**



Source : WiseAM - Le FCP Wise4 présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**PERFORMANCES ET RISQUES**

	1 mois	YTD	1 ans	5 ans
WISE4	-1,81%	-13,40%	-8,52%	-4,02%
	2021	2020	2019	2018
WISE4	10,26%	0,99%	7,50%	-7,15%

**CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS**

**Meilleurs contributeurs**

FUT - EUR/USD - Juin 22	+0,44
Axiom European Banks Equity - C	+0,24
JPMorgan A-Share China Opp. - C	+0,04
GemChina I	+0,01
ETF - Lyxor - MSCI China	+0,01

**Moins bons contributeurs**

BGF Next Generation Technology - I2 - USD	-0,41
Varenne Valeur - I - EUR	-0,30
Thematics Meta Fund (NIF) - I	-0,22
Carmignac Port. Unconstrained Credit	-0,15
Finaltis Titans - I	-0,15

Sources : WiseAM - Bloomberg (Performances calculées du 29/04/2022 au 31/05/2022)

**CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM**

Forme juridique	FCP Conforme aux normes européennes
Type de gestion	Active
Code ISIN / Ticker Bloomberg	FR0010588335 / ROTKLYX FP
Date de création	28/03/2008
VL d'origine (28/03/2008)	100
Gérant	Guillaume Brusson
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Cut-Off / Publication / R-L	J à 11h / J+2 ouvré / J+3 ouvré
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Dépositaire / Valorisateur	CIC / CM AM
Frais de gestion	1,6% TTC
Commission de performance	15% TTC de la performance de l'actif net investi qui excèdera 5% annualisé
Commission de souscription/rachat	4,00% Max. / 0,00%