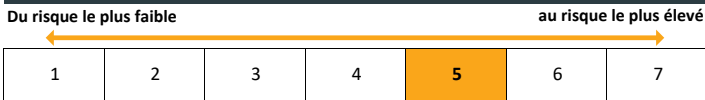


Wise5 se fixe une volatilité cible comprise entre 10% et 15%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 7,5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 7,5% 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 SRRI)**

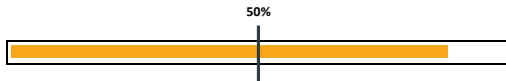


**COMMENTAIRE DE GESTION**

La Bourse de Paris vient d'essayer une baisse de 11% au deuxième trimestre et de plus de 17% depuis le 1er janvier. A New York, le bilan n'est guère plus flatteur puisque l'indice S&P 500 (-21%) a bouclé son pire premier semestre depuis 1970. Quant au Nasdaq il a signé ses six plus mauvais premiers mois (-29,5%) depuis sa création en 1985. Alors qu'un cycle de remontée des taux d'intérêt se met en place, de plus en plus d'observateurs craignent un gros coup de mou de l'activité mondiale tandis que les signes de ralentissement se multiplient. Dans ce contexte de forte aversion au risque, les opérateurs s'intéressent de nouveau aux obligations souveraines, à commencer par les bons du Trésor américain et les obligations allemandes. Le dollar US s'est renforcé contre la plupart des devises bénéficiant de son statut de "valeur refuge".

Les investisseurs semblent dorénavant privilégier le scénario suivant : les banques centrales tiennent des discours forts pour contenir la spirale inflationniste en termes de hausse de taux et elles n'auraient pas à les mettre en œuvre en totalité compte tenu du ralentissement économique induit. Il conviendra dès lors de surveiller la solidité du consommateur américain car c'est sur lui que repose une partie du pari actuel de la Fed d'un atterrissage en douceur. Les premières publications de résultats du T2 se profilent d'ici mi-juillet, ce qui permettra de comparer les objectifs fixés il y a quelques semaines avec la nouvelle donne économique. Encore beaucoup d'incertitudes, donc, à l'entame de ce second semestre, mais des nombreuses opportunités aussi sur de nombreuses entreprises dont les valorisations sont encore plus attractives.

**EXPOSITION ACTIONS**



Exposition actions : 88%

**PRINCIPALES LIGNES**

Varenne Valeur - I - EUR	10,9%
ETF - Lyxor - S&P 500	8,3%
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	8,1%
Thematics Meta Fund (NIF) - I	7,4%
ETF - Lyxor - MSCI China	7,3%
ETF - iShares Global Clean Energy UCITS	6,1%

**STATISTIQUES / RISQUES**

	WISE5
<b>Nombre de lignes</b>	19
OPCVM	13
ETF	6
<b>Répartition WISE5</b>	
OPCVM	63,0%
ETF	33,8%
Liquidités	3,2%
<b>Max Draw Down</b>	
Depuis la création	-34,3%
<b>Volatilité 5 ans</b>	Non disponible
<b>Volatilité depuis origine</b>	11,95%

Données au 30/06/2022

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans (méthodologie de calcul du SRRI) 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.wiseam.fr/produits-services/opcvm/wise-5/>

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**DERNIERES VALEURS\***

VL (EUR) **92,35**  
Actif net **51,38 m€**

\* au 30/06/2022

**DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE**

Supérieure à 5 ans

**EVOLUTION DE WISE5 DEPUIS L'ORIGINE**



Source : WiseAM - Le FCP Wise5 présente un **risque de perte en capital**. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**PERFORMANCES ET RISQUES**

	1 mois	YTD	1 an	Origine
WISE5	-3,19%	-18,51%	-15,73%	-7,65%
	2021	2020	2019	2018
WISE5	14,86%	-3,66%	9,63%	-7,39%

**CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS**

**Meilleurs contributeurs**

ETF - Lyxor - MSCI China	0,74%
JPMorgan A-Share China Opp. - C	0,61%
GemChina I	0,35%
ETF - iShares - China Large Cap USD	0,28%
Pictet Mandarin I EUR	0,25%

**Moins bons contributeurs**

LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	-1,12%
Axiom European Banks Equity - C	-0,65%
BGF Next Generation Technology - I2 - USD	-0,63%
ETF - Lyxor - S&P 500	-0,58%
FUT - EUR/USD - Sept.22	-0,52%

Sources : WiseAM - Bloomberg (Performances calculées du 30/05/2022 au 30/06/2022)

**CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM**

Forme juridique	FCP conforme aux normes européennes
Type de gestion	Active
Code ISIN / Ticker Bloomberg	FR0013281201 / WISE5CE FP
Date de création	17/11/2017
VL d'origine (17/11/2017)	100
Gérant	Guillaume Brusson
Devises	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	1,8% TTC
Commission de performance	15% TTC de la performance de l'actif net investi qui excédera 7,5% annualisé
Commission de souscription/rachat	4,00% Max. / 0,00%