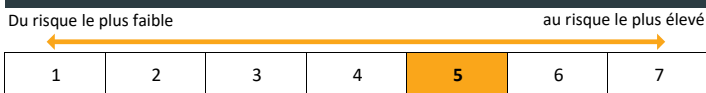


Wise4 se fixe une volatilité cible comprise entre 5% et 10%. Ce profil de risque vise à offrir au porteur sur l'horizon de placement recommandé une performance supérieure à 5% annualisée (nette de frais de gestion). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de performance 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 SRII)**



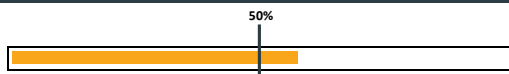
**COMMENTAIRE DE GESTION**

Les espoirs d'un ralentissement du rythme de remontée des taux ont permis aux indices de clôturer le mois en nette hausse. Pourtant, l'environnement était loin d'être idéal pour les investisseurs... D'importantes corrections ont eu lieu après les publications des géants de la tech américaine (Alphabet, Meta, Amazon et Microsoft), seul Apple a offert une petite éclaircie dans ce ciel incertain. Aussi, la poursuite de l'envolée des prix à la consommation sur le Vieux Continent, qui fait suite à une nouvelle hausse de 75bp des taux directeurs de la Banque Centrale Européenne, n'est également pas très rassurante même si certains analystes ont jugé le discours de Christine Lagarde plus accommodant que prévu. Les yeux seront désormais rivés sur la Réserve Fédérale qui rendra à son tour son verdict sur les taux américains début novembre.

Sur le mois passé, le MSCI World, l'indice de référence pour les actions internationales, s'apprécie de 7,1% (en devises locales) ce qui ramène sa performance annuelle à -21,2% ; le MSCI Emerging cède quant à lui 3,2% (-31,2% YTD) impacté par la Chine, la bourse de Shanghai perdant 4,3% (-20,5% YTD). Pourtant, l'Empire du Milieu avait affiché une croissance supérieure aux attentes à 3,9 % sur un an au T3 2022 malgré le ralentissement lié aux mesures sanitaires. La clôture du XXème Congrès national du Parti Communiste a vu le pouvoir de Xi Jinping renforcé, inquiétant les investisseurs quant aux perspectives d'évolution réglementaire en Chine. Aux Etats-Unis, les indices terminent le mois en hausse malgré la déroute des GAFAM : le S&P 500 grimpe de 8% (-18,8% YTD) et le Nasdaq 100 de 4% (-30,1% YTD). Enfin, malgré les mauvaises nouvelles sur l'inflation, l'Europe finit dans le vert : le CAC 40 s'apprécie de 8,8% (-12,4% YTD) et le DAX de 9,4% (-16,6% YTD).

La poursuite de la saison des résultats du trimestre et les indicateurs macroéconomiques sont attendus de pied ferme par les investisseurs, qui continuent d'attendre les signaux qui permettront aux banquiers centraux d'infléchir leurs politiques restrictives sur les taux directeurs.

**EXPOSITION ACTIONS**



Exposition actions : 58%

**PRINCIPALES LIGNES**

Varenne Valeur - I - EUR	8,8%
Carmignac Port. Unconstrained Credit	8,3%
Pictet Total Return Atlas - I	6,6%
Pictet Mandarin I EUR	6,2%
Acatis Gané Value Event - I - B	6,1%
Schelcher Optimal Income ESG C	5,8%

**STATISTIQUES / RISQUES**

	WISE4
<b>Nombre de lignes</b>	24
OPCVM	19
ETF	5
<b>Répartition Wise4</b>	
OPCVM	82,1%
ETF	17,6%
Liquidités	0,3%
<b>Max Draw Down</b>	
Depuis la création	-35,4%
<b>Volatilité 5 ans</b>	10,51%
<b>Volatilité depuis origine</b>	11,28%

Données au 31/10/2022

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans (méthodologie de calcul du SRII) 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) **87,89**  
Actif net **34,47 m€**

\* au 31/10/2022

**DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE**

Supérieure à 5 ans

**EVOLUTION DE WISE4 DEPUIS LE 31/10/2017**



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	-1,20%	-20,20%	-20,66%	-11,45%
	2021	2020	2019	2018
WISE4	10,26%	0,99%	7,50%	-7,15%

**CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS**

**Meilleurs contributeurs**

Axiom European Banks Equity - C	0,32%
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe	0,25%
Thematics Meta Fund (NIF) - I	0,22%
ETF - Amundi MSCI USA ESG Leaders Select - UCITS (C)	0,17%
FUT - EUR/USD - Dec.22	0,16%

**Moins bons contributeurs**

ETF - Lyxor MSCI China ESG Lead Extra	-0,83%
GemChina I	-0,37%
Pictet Mandarin I EUR	-0,23%
ETF - Lyxor - MSCI China	-0,19%
Gemequity - I	-0,17%

Sources : WiseAM - Bloomberg (Performances calculées du 30/09/2022 au 31/10/2022)

**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 excédera 5% annualisé
Commission de souscription/rachat	4,00% Max. / 0,00%