

Wise3 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). Il est rappelé aux investisseurs et souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 3% 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

Clap de fin d'une année qui aura donné du fil à retordre aux investisseurs. Guerre en Ukraine, emballement de l'inflation, resserrement des politiques monétaires et paralysie de l'économie chinoise, autant d'éléments qui ont plombé le moral des financiers au cours des douze derniers mois. En dehors de l'énergie et de l'armement, rares étaient les secteurs où trouver refuge puisque actions et obligations ont décroché ensemble (-20% pour le MSCI World et -16% pour l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond, en devises locales), ce qui est rare dans l'histoire. Avec un recul de près de -10% sur l'ensemble de 2022, le CAC40 affiche sa plus mauvaise performance depuis 2018. Pourtant il ne s'en tire pas si mal. Il a même de quoi faire des envieux puisque l'indice large européen Stoxx 600 perd -12,75% depuis le 1er janvier tandis que le S&P500 recule de près de -20% et que le Nasdaq abandonne un tiers de sa valeur (-33%) à Wall Street. Sur le marché des devises, l'euro termine l'année à 1,068\$, en baisse d'environ 6% sur l'année.

Il faudra sûrement attendre une confirmation du ralentissement de l'inflation avant de voir les banques centrales commencer à changer leur fusil d'épaule et progressivement stabiliser la hausse des taux directeurs. Pour le moment, le consensus table sur un atterrissage « plus en douceur » des économies développées, avec une récession moins marquée que prévu au premier semestre de l'année 2023. Même si la visibilité demeure limitée à court terme, des éléments pourraient surprendre positivement les investisseurs ces prochains mois. A commencer par une récession moins marquée que prévu aux Etats-Unis et en Europe (bilan relativement sain des ménages et des entreprises) accompagnée d'une reprise de l'économie chinoise ; mentionnons aussi le fait que le pic du resserrement monétaire, probablement bientôt atteint, au vu des récentes évolutions de l'inflation, devrait dissiper le risque d'une réaction excessive et trop déstabilisatrice pour l'économie et enfin notons que les investisseurs disposent encore de liquidités importantes et qu'ils ont la capacité de revenir progressivement sur les actifs risqués.

EXPOSITION ACTIONS



PRINCIPALES LIGNES

OFI RS Euro Credit Short Term - C	8,2%
Carmignac Portfolio Global Bond - F	7,7%
Eleva Absolute Return Europe - R	7,0%
Varenne Valeur - I - EUR	6,5%
Acatis Gané Value Event - I - B	5,8%
Tikehau International Cross Assets - I	5,7%

STATISTIQUES / RISQUES

	WISE3
Nombre de lignes	23
OPCVM	21
ETF	2
Répartition Wise3	
OPCVM	89,5%
ETF	6,1%
Liquidités	4,5%
Max Draw Down	
Depuis la création	-16,3%
Volatilité 5 ans	6,41%
Volatilité depuis origine	6,31%

Données au 30/12/2022

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-3/>

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

DERNIERES VALEURS*

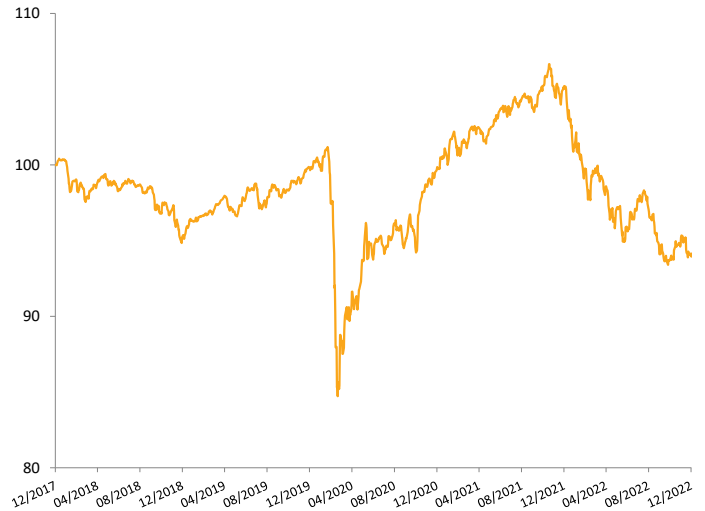
VL (EUR) **93,98**
Actif net **11,48 m€**

* au 30/12/2022

DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE

Supérieure à 3 ans

EVOLUTION DE WISE3 DEPUIS LE 29/12/2017



Base 100 - au 29/12/2017

Source : WiseAM - Le FCP Wise3 présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PERFORMANCES ET RISQUES

	1 mois	YTD	1 an	5 ans	Origine
WISE3	-1,30%	-10,66%	-10,66%	-6,06%	-6,02%
	2021	2020	2019	2018	2017
WISE3	5,36%	0,15%	4,50%	-4,64%	-

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs contributeurs

Lazard Rathmore Altern. C - EUR - (H)	0,03%
GemChina I	0,02%
Carmignac Portfolio Credit	0,02%
Janus Henderson Global Equity Market Neutral - I - (H)	0,01%
Lazard Credit Fi - I	0,01%

Moins bons contributeurs

ETF - Amundi - MSCI World SRI	-0,29%
Acatis Gané Value Event - I - B	-0,25%
Varenne Valeur - I - EUR	-0,20%
ETF - Amundi MSCI USA ESG Leaders Select - UCITS (C)	-0,10%
Carmignac Portfolio Global Bond - F	-0,09%

Sources : WiseAM - Bloomberg (Performances calculées du 30/11/2022 au 30/12/2022)

CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique	FCP conforme aux normes européennes
Type de gestion	Active
Code ISIN / Ticker Bloomberg	FR0013281193 / WISE3CE FP
Date de création	09/11/2017
VL d'origine (09/11/2017)	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	1,4% TTC
Commission de performance	15% TTC de la performance de l'actif net investi qui excèdera 3% annualisé
Commission de souscription/rachat	4,00% Max. / 0,00%