

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.

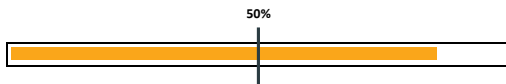
ECHELLE DE RISQUE (norme SRI)



COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'avril se termine sur une note positive aussi bien en Europe (CAC40 +2,31%, DAX +1,88%) qu'aux Etats-Unis (S&P500 +1,46%). Les résultats d'entreprises du T1 2023 ont contribué à soutenir la hausse, tandis que les indicateurs macro restent hétérogènes... Le ralentissement de l'activité manufacturière se confirme sur le Vieux Continent alors que les services continuent de performer. Il en résulte une croissance en berne, avec un PIB européen estimé à +0,1% au titre du 1er trimestre. Pas de récession brutale à l'horizon, les économistes continuant d'anticiper un atterrissage en douceur. Un scénario idéal pour la BCE dans son combat contre les hausses de prix ! Les chiffres de l'inflation évoluent toutefois toujours sur des niveaux élevés, ce qui retarde l'infléchissement des hausses de taux. Du côté de la Fed, un nouveau relèvement de 0,25 points est attendu pour le début du mois de mai avant une possible pause permettant aux précédentes hausses de faire effet. Il est également question de préserver la santé du système bancaire américain qui a subi un nouveau stress avec la faillite de la First Republic Bank. A l'instar des faillites précédentes, les retraits massifs de liquidités ont eu raison du bilan de l'établissement dont le rachat par JP Morgan est désormais entamé. Si le sujet du risque bancaire reste source de volatilité, le risque systémique semble pour autant écarté par l'action rapide des institutions. Le marché des matières premières a vu le pétrole remonter fortement en début de mois avec les coupes de productions annoncées par l'OPEP+ avant de se rendre une bonne partie de ses gains sous la crainte d'un ralentissement de l'activité au niveau mondial. Le WTI termine le mois d'avril en hausse de 1,5% environ, à 76,8 dollars. Du côté des devises, l'euro a poursuivi son rebond face au dollar US, passant de 1,084 à 1,102 en avril, profitant des divergences attendues entre les annonces des banques centrales. L'Empire du Milieu affiche pour sa part des données économiques encourageantes avec un rebond bien plus marqué qu'attendu de son PIB de 4,5% pour le 1er trimestre 2023, ponctué par de bonnes données sur la consommation intérieure, comme l'a montré le fort rebond des ventes au détail du mois de mars.

EXPOSITION ACTIONS



PRINCIPALES LIGNES

Varenne Valeur - I - EUR	10,4%
ETF - Amundi MSCI USA ESG Leaders Select - UCITS (C)	9,7%
LONVIA Avenir Mid-Cap Europe - I	9,6%
ETF - Lyxor MSCI China ESG Lead Extra	8,8%
Eleva Selection Euroland I EUR	6,7%
ETF - Amundi - MSCI World SRI	6,6%

STATISTIQUES / RISQUES

	WISE5
Nombre de lignes	19
OPCVM	14
ETF	5
Répartition Wise3	
OPCVM	63,4%
ETF	35,1%
Liquidités	1,5%
Max Draw Down	
Depuis la création	-34,3%
Volatilité 5 ans	15,30%
Volatilité depuis origine	14,77%

Données au 28/04/2023

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur une période de cinq ans 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 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)	92,09
Actif net	45,32 m€

* au 28/04/2023

DUREE DE PLACEMENT RECOMANDEE

Supérieure à 5 ans

EVOLUTION DE WISE5 DEPUIS LE 30/04/2018



Base 100 - au 30/04/2018

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 an	5 ans	Origine
WISE5	-2,81%	3,43%	-4,55%	-8,17%	-7,91%
	2022	2021	2020	2019	2018
WISE5	-21,43%	14,86%	-3,66%	9,63%	-7,39%

CONTRIBUTIONS MENSUELLES DES SOUS-JACENTS

Meilleurs contributeurs

ETF - BNP Easy FTSE EPRA NAREIT Developed Europe ex UK	0,23%
Axiom European Banks Equity - I	0,16%
Eleva Selection Euroland I EUR	0,08%
OFI RS Euro Credit Short Term - C	0,01%
H2O Multibonds - I - Side Pocket	0,00%

Moins bons contributeurs

ETF - Lyxor MSCI China ESG Lead Extra	-0,78%
BGF Next Generation Technology - I2 - USD	-0,43%
ETF - iShares Global Clean Energy UCITS	-0,40%
GemChina I	-0,35%
JPMorgan A-Share China Opp. - C	-0,33%

Sources : WiseAM - Bloomberg (Performances calculées du 31/03/2023 au 28/04/2023)

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 excèdera 7,5% annualisé
Commission de souscription/rachat	4,00% Max. / 0,00%