



WisdomTree India Earnings UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree India Earnings UCITS ETF

WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) offre aux investisseurs une exposition différenciée au marché boursier indien au sens large, fondée sur une approche axée sur la valorisation. Le fonds privilégie des entreprises rentables, identifiées au moyen d'une méthodologie systématique de pondération basée sur les bénéfices. En privilégiant des sociétés affichant des résultats avérés et une exposition diversifiée en termes de capitalisation boursière, l'EPI vise à saisir le potentiel de croissance de l'économie indienne en expansion, tout en atténuant certains risques de concentration et de valorisation inhérents aux indices traditionnels pondérés par la capitalisation boursière.

WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) offre aux investisseurs une exposition diversifiée à l'un des marchés de croissance durable les plus dynamiques au monde, reposant sur une stratégie actions transparente et systématique. L'économie indienne repose sur des facteurs structurels solides, notamment une démographie favorable, la progression de la consommation intérieure, l'accélération de la numérisation, la stabilité politique et la poursuite des réformes, qui positionnent l'Inde comme un vecteur de croissance majeur au sein des marchés émergents.

Les facteurs structurels à l'origine de l'opportunité sur les actions indiennes



Démographie favorable et croissance de la consommation : L'Inde dispose de l'une des populations les plus jeunes parmi les principales économies mondiales, offrant une visibilité élevée sur l'expansion de la population active, l'urbanisation et la hausse de la consommation des ménages à long terme. L'essor continu de la classe moyenne alimente la demande dans des secteurs clés tels que les services financiers, les biens de consommation, la santé et la technologie.



Un modèle de croissance tiré par la demande intérieure : contrairement à de nombreuses économies dépendantes des exportations, la croissance indienne repose principalement sur la consommation et l'investissement intérieurs. Cette dynamique interne constitue un facteur de résilience en période d'incertitude économique à l'échelle mondiale et limite la dépendance aux cycles du commerce extérieur.



Développement industriel et reconfiguration des chaînes d'approvisionnement : L'Inde profite de plus en plus de la diversification des chaînes d'approvisionnement mondiales, les entreprises cherchant à réduire leur exposition à des pôles de production concentrés. Les initiatives gouvernementales visant à stimuler la production et l'investissement dans les infrastructures à l'échelle locale renforcent progressivement le rôle de l'Inde au sein des chaînes de valeur mondiales.



Numérisation et développement des marchés financiers : L'adoption rapide des technologies numériques, l'amélioration de l'inclusion financière et la consolidation des marchés de capitaux élargissent l'univers d'investissement des sociétés cotées et soutiennent une croissance structurelle des bénéficiaires dans un grand nombre de secteurs.

Concilier croissance et données fondamentales économiques

Dans ce contexte macroéconomique favorable, WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) met en œuvre une approche de pondération fondée sur les résultats, orientant l'exposition vers des entreprises rentables et permettant aux investisseurs de profiter de la croissance indienne au travers de sociétés affichant une solidité financière tangible. En pondérant les entreprises en fonction de leurs résultats plutôt que de leur capitalisation boursière, la stratégie vise à concilier la participation à la croissance avec une attention accrue portée aux données fondamentales économiques et aux niveaux de valorisation.

Par ailleurs, EPI offre une exposition diversifiée aux grandes et moyennes capitalisations, ainsi qu'à certaines petites capitalisations, limitant ainsi la dépendance à un nombre restreint de méga capitalisations susceptibles de dominer les indices traditionnels. Cette diversification de l'exposition au marché permet aux investisseurs de participer à l'évolution de l'environnement économique indien, à mesure que les opportunités de croissance s'élargissent au-delà des acteurs établis.

Si l'investissement sur les marchés émergents comporte des risques, notamment liés à la volatilité des devises et aux incertitudes géopolitiques, les facteurs de croissance structurels de l'Inde et l'élargissement de l'univers d'entreprises cotées en font une allocation potentiellement pertinente à long terme. Pour les investisseurs visant une exposition systématique à la trajectoire de croissance de l'Inde, adossée à des critères de rentabilité et de diversification, EPI constitue une solution UCITS ETF¹ différenciée et rigoureuse.

Méthodologie de l'indice

L'indice WisdomTree India Earnings UCITS est un indice pondéré selon des critères fondamentaux, visant à mesurer la rentabilité des entreprises indiennes éligibles à l'investissement étranger. L'éligibilité repose sur des critères de rentabilité, des seuils minimaux de capitalisation boursière et un niveau suffisant de liquidité du marché, garantissant la prise en compte des sociétés présentant une activité économique significative.

Contrairement aux indices passifs pondérés par la capitalisation boursière, l'indice des bénéfices pondère les entreprises en fonction de leur résultat net publié, (un indicateur de rentabilité), de sorte que les sociétés contribuant le plus au total des bénéfices se voient attribuer une part proportionnellement plus élevée. Cette méthodologie permet de se tourner vers des entreprises financièrement solides et de limiter le nombre de valeurs surévaluées, souvent prédominantes dans les indices pondérés par la capitalisation.

L'indice fait l'objet d'une reconstitution annuelle, permettant d'actualiser l'éligibilité des composantes et leurs pondérations sur la base des dernières données fondamentales et des critères de négociabilité. Des plafonds de pondération et des règles de rééquilibrage préservent la diversification sectorielle en évitant toute concentration excessive dans un secteur unique, tout en reflétant fidèlement le profil de rentabilité des entreprises de qualité.

En fondant les pondérations sur les bénéfices plutôt qu'uniquement sur les prix de marché, l'indice offre une représentation systématique et transparente des sociétés indiennes rentables, davantage alignée sur la génération de rendements à long terme.

Pourquoi WisdomTree India Earnings UCITS ETF ?

+ Une méthodologie distinctive fondée sur l'indexation fondamentale et innovante

WisdomTree est un précurseur en matière de stratégies de sélection et de pondération fondées sur des critères fondamentaux. La pondération par les bénéfices constitue une alternative aux indices traditionnels pondérés par la capitalisation boursière, en mettant l'accent sur la rentabilité et la discipline en matière de valorisation.

+ Une approche transparente et systématique

La méthodologie d'EPI repose sur des règles clairement définies, avec un rééquilibrage annuel et des critères d'éligibilité explicites, facilitant la compréhension et l'évaluation des expositions.

1 ETF = fonds négocié en bourse.

+ Une exposition large et diversifiée aux actions indiennes

L'ETF offre une exposition étendue aux principaux secteurs et segments de capitalisation du marché indien, tout en limitant les risques de concentration au moyen d'une constitution indicielle systématique.

+ Une exposition aux sociétés rentables

En tant qu'ETF réglementé UCITS, EPI permet de s'exposer à des entreprises indiennes rentables, à des frais compétitifs vis-à-vis de ses homologues en gestion active.

+ Un historique et une expertise éprouvés

Fort d'une vaste expérience en gestion d'ETF actions sur les marchés émergents, WisdomTree conjugue analyse, gouvernance et supervision indicielle rigoureuse afin de servir les intérêts à long terme de ses investisseurs.

+ Une adéquation avec les stratégies de croissance de long terme

Combiner potentiel de croissance structurelle de l'Inde et exposition axée sur les bénéfices s'inscrit de manière cohérente dans de nombreuses stratégies d'allocation à long terme.

Informations sur l'ETF : WisdomTree India Earnings UCITS ETF

Code boursier	Place de cotation	ISIN	Code Bloomberg	Devise de trading	Devise de référence	TER (%)
EPI	LSE	IE000VCYXLY9	EPI LN	USD	USD	0,55 %
EPIP	LSE	IE000VCYXLY9	EPIP LN	GBx	USD	0,55 %
EPI	Borsa Italiana	IE000VCYXLY9	EPI IM	EUR	USD	0,55 %
EPIN	Xetra	IE000VCYXLY9	EPIN GY	EUR	USD	0,55 %
EPIN	SIX	IE000VCYXLY9	EPIN SW	USD	USD	0,55 %

TER = Total Expense Ratio.

Informations Importantes

Communications commerciales publiées dans l'Espace économique européen (« EEE ») : Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE : Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en l'appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'un produit ou d'investissement.

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations

qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses affiliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

WisdomTree Issuer ICAV

Les produits pris en considération dans le présent document sont émis par WisdomTree Issuer ICAV (l'« Émetteur WT »). L'Émetteur WT est une société d'investissement à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, structurée sous forme de Véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais en vertu de la législation irlandaise et agréée par la Banque Centrale d'Irlande (« BCI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procédera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds.

Le Fonds est décrit dans un Document d'informations clés (DIC) ou Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) à l'intention des investisseurs britanniques, et dans le prospectus de l'Émetteur WT (« Prospectus WT »). Un exemplaire du Prospectus WT et du DIC / DICI est mis à disposition, pour l'Espace Économique Européen (l'«EEE »)/le Royaume-Uni uniquement, en anglais, sur le site www.wisdomtree.eu. Lorsque les réglementations nationales l'exigent, le DIC sera également disponible dans la langue locale de l'État membre de l'EEE concerné. Les investisseurs sont invités à lire le Prospectus WT avant d'investir et à consulter la section du Prospectus WT intitulée « Risk Factors » pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans les Actions.

La synthèse des [droits de l'investisseur](#) associés à un placement dans le fonds est disponible en anglais sur le site Internet de WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited peut décider de résilier les accords portant sur la commercialisation de ses organismes de placement collectif. Dans ces circonstances, les actionnaires sujets de l'État membre de l'EEE concerné seront informés de cette décision et se verront offrir la possibilité de racheter leur participation dans le fonds, sans frais ni retenues durant une période minimum de 30 jours ouvrables à compter de la date de notification en question.

Pour les investisseurs en Suisse :

Le présent document constitue un document promotionnel relatif au(x) produit(s) financier(s) y mentionné(s).

Le prospectus (disponible uniquement en anglais) ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur (DIC) (disponibles en allemand, français et italien) sont accessibles sur le site internet de WisdomTree : <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Pour les produits UCITS de WisdomTree uniquement : Le représentant et agent payeur des compartiments en Suisse est Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels des compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant et agent payeur. Concernant la distribution en Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant et agent payeur. Certains des compartiments mentionnés dans ce document peuvent ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments qui ne sont pas enregistrés auprès de la FINMA ne peuvent être proposés qu'aux investisseurs qualifiés.

À l'intention des investisseurs en France :

Les informations présentées dans le présent document sont préparées à la seule intention des investisseurs professionnels (au sens de la directive MiFID) qui investissent pour leur propre compte. Par ailleurs, ce document ne saurait aucunement être distribué auprès du public. La distribution du Prospectus et l'offre, la vente ou remise d'Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes ou interdites par la loi. WT Issuer est un OPCVM régi par la législation irlandaise et agréé par la Financial Regulatory (autorité de réglementation financière) en tant qu'OPCVM conforme à la réglementation européenne, mais n'est pas tenu néanmoins de respecter les mêmes règles que celles qui s'appliquent pour un produit similaire agréé en France. Le Fonds a été enregistré à des fins de commercialisation en France par la Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) et peut être distribué auprès des investisseurs situés en France. Des copies de tous les documents (c'-à-d. le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, tout supplément ou addenda y afférent, les derniers rapports annuels ainsi que l'Acte et les statuts constitutifs) sont disponibles en France, gratuitement auprès de

l'agent centralisateur français, Societe Generale au 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Toute souscription d'Actions du Fonds s'effectuera selon les conditions prévues dans le prospectus et tout supplément ou addenda y afférent.

Monaco : Ce document est destiné spécifiquement et uniquement aux banques dûment enregistrées et / ou les sociétés de gestion de portefeuille autorisées à Monaco. Ce document ne doit pas être envoyée au public à Monaco.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330