



La gamme Equity Income de WisdomTree



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

La gamme Equity Income de WisdomTree

Les ETF, ou fonds négociables en bourse, (« exchange-traded funds ») Equity Income de WisdomTree visent une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des entreprises orientées « value » payant des dividendes élevés et répondant aux critères ESG (environnementaux, sociétaux et de gouvernance) de WisdomTree. En mettant l'accent sur le rôle des actions « value », ces ETF cherchent à offrir aux investisseurs un portefeuille basé sur l'analyse fondamentale d'actions se négociant à des valorisations attrayantes et payant des dividendes plus élevés avec une faible volatilité.

La philosophie d'investissement de WisdomTree

WisdomTree estime que les marchés financiers ont tendance à récompenser les investisseurs qui appliquent une approche rigoureuse en matière d'investissement à long terme en filtrant les actions sur la base de l'analyse fondamentale. Nos travaux de recherche académique montrent que les actions dotés d'indicateurs « value » attractifs, tels que de faibles ratios cours/bénéfice, cours/ventes, cours/valeur comptable ou cours/flux de trésorerie, surperforment sur le long terme.



Une méthodologie systématique et robuste, axée sur la recherche: les investisseurs bénéficient du processus d'investissement transparent et systématique de WisdomTree, fondé sur des travaux de recherche académique.



Capitaliser et améliorer : WisdomTree cherche à capitaliser sur le potentiel de rendement des entreprises versant des dividendes et à améliorer l'exposition au facteur « value » dans un contexte de volatilité des taux d'intérêt.



La pondération par montants de dividendes de WisdomTree : nous avons développé nos indices boursiers avec pour objectif d'améliorer l'approche passive, en liant les entreprises à une mesure moins volatile que le cours du marché, telle que les fondamentaux d'une entreprise. Le dividende est selon nous l'indicateur fondamental le plus significatif d'un facteur « value ».



Un portefeuille à part active élevée : ces ETF offrent une exposition continue au facteur « value » avec une part active élevée (aux alentours de 80 %).

Pourquoi investir dans le facteur « value » ?

L'investissement dans le facteur « value » part du principe que payer moins pour un ensemble de flux de trésorerie futurs est associé à un rendement attendu supérieur. Il s'agit d'un principe fondamental en matière d'investissement.

- 1. Une philosophie d'investissement reconnue :** Benjamin Graham, décrit comme le père de l'investissement dans le facteur « value », a défini pour la première fois ce terme dans son célèbre livre, *L'investisseur intelligent*, en 1949. Warren Buffett, Seth Klarman, Mohnish Pabrai et Joel Greenblatt font partie des principaux défenseurs de l'investissement dans le facteur « value ».
- 2. Surperformance historique sur le long terme :** en moyenne, le facteur « value », tel que défini par Fama-French, a surperformé le facteur croissance sur des périodes glissantes de dix ans depuis 1936.
- 3. Prévoir une marge de sécurité :** le facteur « value » exploite la faiblesse comportementale à laquelle succombent la plupart des investisseurs lors de leurs prises de décisions . Les actions « value » ont tendance à offrir une marge de sécurité fondamentale importante. Cette dernière protège les investisseurs contre les surprises négatives du cycle économique et minimise le risque d'une « perte de capital permanente ».

Le cadre ESG de WisdomTree

WisdomTree reconnaît l'importance des facteurs ESG dans les stratégies d'investissement. Nous avons la ferme conviction que les principes ESG doivent être traités de façon globale et non simplement appliqués à un sous-ensemble d'investissements d'impact.

Nous avons harmonisé nos indices actions propriétaires avec les facteurs ESG en appliquant une combinaison de critères d'exclusions basés sur des principes et sur l'activité de l'entreprise.. Pour ce faire, nous utilisons les données fournies par Sustainalytics Sustainalytics, un cabinet d'études d'évaluations et de recherche indépendant leader dans l'ESG et la gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations sur notre approche en matière d'ESG, consultez notre [page sur l'investissement responsable](#).

Processus d'investissement

Grâce aux stratégies Equity Income, les investisseurs bénéficient du processus d'investissement transparent et systématique de WisdomTree fondé sur des travaux de recherche académique.

I Présélection avant inclusion

- + **Filtre de dividende et de liquidité** : seules les entreprises versant des dividendes en espèces sur les actions ordinaires, atteignant la valorisation boursière minimale et affichant un volume d'échange quotidien minimum sont éligibles.
- + **Cote de risque composite¹ (CRC)** : il utilise les résultats des entreprises en matière de Qualité et de Momentum pour les classer et distinguer. les plus solides des plus risquées. Ces dernières sont éliminées, tout comme les possibles « value trap ».
- + **Facteurs ESG** : les constituants de l'indice sont également examinés sous le prisme de critères ESG (environnementaux, sociétaux et de gouvernance) définis au sein du cadre ESG de WisdomTree.

2 Sélection d'actions

Les entreprises composant chaque stratégie sont classées en fonction de leur rendement annuel des dividendes. Les 30 % d'entreprises les mieux classées sont sélectionnées pour inclusion.

3 Pondération

- + Rééquilibrage annuel.
- + Pondération par « flux de dividendes » : le poids de chaque action est déterminé par le montant du dividende versé en dollars américain par l'entreprise au cours des 12 mois précédents (dividende par action x nombre d'actions en circulation).
- + Cette méthode de pondération prend en compte la taille de l'entreprise et contrôle la valorisation du portefeuille en s'assurant qu'il n'intègre pas d'entreprises surévaluées.
- + Diversification : les secteurs, les pays et les actions individuelles (5%) sont plafonnées afin d'assurer une certaine diversification.

1 Le score de risque composite (« SRC ») de WisdomTree utilise les résultats en matière de Qualité et de Momentum pour classer les entreprises et distinguer les plus solides de celles les plus risquées. Le but est d'éliminer les entreprises du dernier décile à l'aide du SRC, ainsi que les 5 % d'entreprises les mieux classées en matière de rendement du dividende mais dans la moitié inférieure sur la base du SRC.

Nom du fonds : WisdomTree US Equity Income UCITS ETF

Catégorie d'actions	Devise de référence	Code bourse	Place de cotation	ISIN	Code BBG	Devise de cotation	TFE %
Unhedged	USD	DHS	LSE	IE00BQZJBQ63	DHS LN	GBx	0,29
		DHSD	LSE	IE00BQZJBQ63	DHSD LN	USD	0,29
		DHS	Borsa Italiana	IE00BQZJBQ63	DHS IM	EUR	0,29
		DHS	SIX	IE00BQZJBQ63	DHS SW	CHF	0,29
		WTEU	Xetra	IE00BQZJBQ63	WTEU GY	EUR	0,29
Unhedged Acc	USD	DHSA	LSE	IE00BD6RZT93	DHSA LN	USD	0,29
		DHSP	LSE	IE00BD6RZT93	DHSP LN	GBx	0,29
		DHSA	Borsa Italiana	IE00BD6RZT93	DHSA IM	EUR	0,29
		DHSA	SIX	IE00BD6RZT93	DHSA SW	USD	0,29
		WDD9	Xetra	IE00BD6RZT93	WTD9 GY	EUR	0,29
EUR Hedged Acc	EUR	DHSF	Borsa Italiana	IE00BD6RZW23	DHSF IM	EUR	0,35
		WTDY	Xetra	IE00BD6RZW23	WTDY GY	EUR	0,35
GBP Hedged Acc	GBP	DHSG	LSE	IE00BD6RZZ53	DHSG LN	GBx	0,35

TFE : Total des frais sur encours (« total expense ratio »)

Nom du fonds : WisdomTree Europe Equity Income UCITS ETF

Catégorie d'actions	Devise de référence	Code bourse	Place de cotation	ISIN	Code BBG	Devise de cotation	TFE %
Unhedged	EUR	EEI	LSE	IE00BQZJBX31	EEI LN	GBx	0,29
		EEIE	LSE	IE00BQZJBX31	EEIE LN	EUR	0,29
		EEI	Borsa Italiana	IE00BQZJBX31	EEI IM	EUR	0,29
		EEI	SIX	IE00BQZJBX31	EEI SW	CHF	0,29
		WTEE	Xetra	IE00BQZJBX31	WTEE GY	EUR	0,29
		EEI	Euronext Paris	IE00BQZJBX31	EEI FP	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EEIP	LSE	IE00BDF16007	EEIP LN	GBx	0,29
		EEIA	LSE	IE00BDF16007	EEIA LN	EUR	0,29
		EEIA	Borsa Italiana	IE00BDF16007	EEIA IM	EUR	0,29
		EEIA	SIX	IE00BDF16007	EEIA SW	EUR	0,29

TFE : Total des frais sur encours (« total expense ratio »)

Nom du fonds : WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF

Catégorie d'actions	Devise de référence	Code bourse	Place de cotation	ISIN	Code BBG	Devise de cotation	TFE %
Unhedged	USD	DEMD	LSE	IE00BQQ3Q067	DEMD LN	USD	0,46
		DEM	LSE	IE00BQQ3Q067	DEMD LN	GBx	0,46
		DEM	Borsa Italiana	IE00BQQ3Q067	DEM IM	EUR	0,46
		DEM	SIX	IE00BQQ3Q067	DEM SW	CHF	0,46
		WTEI	Xetra	IE00BQQ3Q067	WTEI GY	EUR	0,46
Unhedged Acc	USD	DEMS	LSE	IE00BDF12W49	DEMS LN	GBx	0,46
		DEMR	LSE	IE00BDF12W49	DEMR LN	USD	0,46
		DEMR	Borsa Italiana	IE00BDF12W49	DEMR IM	EUR	0,46
		DEMR	SIX	IE00BDF12W49	DEMR SW	USD	0,46
		WTD8	Xetra	IE00BDF12W49	WTD8 GY	EUR	0,46

TFE : Total des frais sur encours (« 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.

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.

Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors

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

Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree : <https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Certains des compartiments figurant sur le présent document pourraient ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments en question, qui n'ont pas été enregistrés auprès de la FINMA, seront exclusivement distribués à des investisseurs qualifiés, au sens établi par la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux ou son ordonnance d'application (chacune pouvant être amendée, le cas échéant). 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.

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.

Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors

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

Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

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