



Août 2024

# WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

Le fonds WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF (QGRW) vise à offrir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des entreprises à forte croissance, de haute qualité et à rentabilité élevée sur les marchés américains. Les sociétés doivent répondre aux critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) de WisdomTree. En se concentrant sur des actions axées sur la qualité et la croissance, l'ETF QGRW vise à fournir une participation à la hausse plus importante dans les phases ascendantes des marchés boursiers, ainsi qu'à générer des rendements excédentaires positifs sur un cycle de marché complet.

Le facteur croissance de WisdomTree cible les entreprises qui enregistrent une croissance en termes de chiffre d'affaires, de bénéfices réalisés et de bénéfices attendus. Ce facteur reflète la tendance des fondamentaux et peut intégrer des entreprises disruptives, ainsi que des géants technologiques, ce qui permet une participation à la hausse plus importante. D'autre part, le facteur Qualité de WisdomTree apporte de la stabilité à la stratégie et permet de filtrer les entreprises non rentables, hautement spéculatives et à la croissance incertaine. Cette

combinaison positionne le fonds WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF comme un choix intéressant pour les investisseurs ayant un appétit pour le risque plus prononcé, en offrant un investissement en actions stratégique sur le long terme.

## Philosophie d'investissement de WisdomTree

Chez WisdomTree, nous sommes convaincus que les actions de qualité constituent la pierre angulaire de tout portefeuille investi en actions. Elles sont essentielles à la création de portefeuilles résilients, qui offrent aux investisseurs la possibilité d'augmenter leur patrimoine à long terme tout en résistant aux chocs de marché. Cette philosophie s'inscrit au cœur de notre offre en actions diversifiées, notamment les gammes d'ETF Quality Dividend Growth et Quality Growth.



### La qualité comme pierre angulaire

WisdomTree considère la qualité comme l'élément fondamental de la construction de portefeuille. La qualité est une philosophie d'investissement éprouvée qui a démontré une surperformance historique dans toutes les régions, grâce à une volatilité et des baisses moins importantes.



### Un processus systématique robuste et fondé sur la recherche

Les investisseurs bénéficient du processus d'investissement systématique et transparent de WisdomTree, qui s'appuie sur la recherche académique.



### Un portefeuille à part active élevée et au style cohérent

Les ETF offrent une exposition élevée et constante au facteur de rentabilité, grâce à une part active élevée.

## Pourquoi investir dans des actions de croissance? Du fait de leur capacité à capter davantage les hausses sur les marchés, ce qui en fait un allié de choix pour les actions de qualité

- 1. Une participation à la hausse plus importante sur les marchés haussiers et latéraux**  
Les actions de croissance ont tendance à suivre les orientations du marché, voire à le surpasser lors des phases de hausse et de consolidation.
- 2. Un solide partenaire de la qualité**  
La combinaison de la qualité et de la croissance renforce la stabilité sur les marchés en baisse et protège les investissements contre les fortes chutes sur les marchés.
- 3. Accès aux entreprises technologiques disruptives et leaders du secteur technologique**  
La croissance a tendance à suivre les entreprises disruptives en expansion, ce qui se traduit par une plus grande allocation aux géants technologiques. La stratégie permet d'éviter les secteurs saturés et stagnants du marché, offrant ainsi un potentiel de hausse plus élevé.

## **Pourquoi investir dans des actions de qualité? Elles peuvent à la fois s'apprécier sur la durée et résister aux tempêtes ponctuelles**

### **1. Une philosophie d'investissement reconnue**

Tout comme Warren Buffet, Benjamin Graham ou Robert Novy-Marx, de nombreux acteurs du marché privilégient des critères de qualité dans le choix des titres de leurs portefeuilles.

### **2. Une surperformance historique à long terme**

La recherche académique démontre que les actions de qualité ont surperformé les marchés sur le long terme tout en affichant une volatilité moindre. En 2014, Fama-French a étendu son modèle à trois facteurs, en incluant des indicateurs de qualité tels que la rentabilité opérationnelle.

### **3. Un profil de risque équilibré et à toute épreuve**

Les actions de qualité sont attractives à deux égards. Premièrement, dans la mesure où les entreprises de qualité génèrent un chiffre d'affaires élevé, elles sont en mesure de croître et générer de la richesse sur le long terme. Deuxièmement, grâce à leurs modèles robustes ainsi qu'à leur solidité financière, elles sont capables de résister face à des événements imprévus, tels qu'un ralentissement économique ou une pandémie.

## **Cadre ESG de WisdomTree**

WisdomTree est une entreprise consciente de l'importance des considérations ESG en matière de stratégies d'investissement, et la société est convaincue que les principes ESG doivent être abordés de manière globale, et non simplement être appliqués à un sous-ensemble d'investissements à impact.

Nous avons aligné nos indices propriétaires avec les facteurs ESG en utilisant des critères d'exclusion, en appliquant une combinaison d'exclusions fondées sur des principes et des activités, sur la base de l'évaluation de Sustainalytics, cabinet indépendant de premier plan dans le domaine de la recherche, de la notation et de l'analyse des facteurs ESG et de la gouvernance d'entreprise.

Pour en savoir plus sur notre approche en matière d'ESG, rendez-vous sur notre [page dédiée à l'investissement responsable](#).

## **Processus d'investissement: l'indice WisdomTree US Quality Growth UCITS**

Grâce au fonds WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF, les investisseurs bénéficient d'un processus d'investissement systématique, transparent et cohérent de WisdomTree, qui s'appuie sur la recherche académique.

### **1. Filtre d'inclusion**

- + Constitution, cotation et taille** – les 500 plus grandes sociétés par capitalisation boursière, dont les actions sont cotées sur une bourse américaine, et qui sont constituées et basées aux États-Unis.

- + **Filtre de liquidité** - une capitalisation boursière minimale de 100 millions de dollars, ainsi qu'un volume quotidien médian de 1 million de dollars pour assurer la liquidité.
- + **Considérations ESG** - les constituants de l'indice sont également sélectionnés selon les critères ESG définis dans le Cadre ESG de WisdomTree.

## 2. Sélection des actions

La stratégie se compose d'un panier diversifié d'entreprises présentant le meilleur score combiné sur la base de cinq indicateurs fondamentaux<sup>1</sup> qui, selon nous, représentent le mieux les entreprises à forte croissance:

- + Rentabilité des capitaux propres (ROE)<sup>2</sup>
- + Rentabilité des actifs (ROA)<sup>2</sup>
- + Prévisions des analystes concernant la croissance des bénéfices
- + Croissance de l'EBITDA au cours des cinq dernières années (bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement)
- + Croissance du chiffre d'affaires au cours des cinq dernières années

## 3. Pondération

- + La stratégie est rééquilibrée sur une base semestrielle
- + Les sociétés de la stratégie sont pondérées en fonction de leur capitalisation boursière flottante
- + Les plafonds des actions individuelles assurent la diversification, avec une pondération maximale par constituants plafonnée à 15%

## Pourquoi choisir le fonds WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF?

- + **Accent sur la croissance:** l'ETF reflète les tendances en matière de bénéfices et de chiffre d'affaires et intègre fréquemment des entreprises disruptives et des géants technologiques, ce qui permet une participation à la hausse plus importante.
- + **Accent sur la qualité:** l'ETF apporte de la stabilité en éliminant la plupart des entreprises orientées croissance mais non rentables et spéculatives, assurant ainsi un rendement plus élevé des capitaux propres et des actifs.
- + **Combinaison stratégique:** un choix optimal pour les investisseurs ayant un appétit pour le risque plus prononcé, grâce à un investissement en actions stratégique sur le long terme, afin de générer des rendements excédentaires élevés sur des cycles de marché complets.

1 Toutes les données sont issues de Factset

2 Une moyenne historique sur trois ans est utilisée

## Informations relatives à l'ETF : WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

Code bourse	Place de cotation	Code ISIN	Code Bloomberg	Devise de cotation	Devise de référence	TFE
QGRW	LSE	IE000YGEAK03	QGRW LN	USD	USD	0,33%
QGRP	LSE	IE000YGEAK03	QGRP LN	GBx	USD	0,33%
QGRW	Borsa Italiana	IE000YGEAK03	QGRW IM	EUR	USD	0,33%
QGRW	Xetra	IE000YGEAK03	QGRW GY	EUR	USD	0,33%
QGRW	SIX	IE000YGEAK03	QGRW SW	USD	USD	0,33%

TFE : Taux de frais sur encours

## 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 Central Bank of Ireland (« CBI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procèdera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds. Les investisseurs sont invités à lire le prospectus de l'Émetteur WT (« 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.

### **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.