



WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Le fonds WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF offre aux investisseurs une passerelle vers les secteurs des technologies propres et des métaux liés aux batteries. À mesure que la transition énergétique s'accélère et que la demande en énergie des centres de données et des nouvelles applications d'intelligence artificielle augmente, cet ETF offre un point d'accès affiné et ciblé aux métaux stratégiques, dont le cobalt et le lithium, qui sont essentiels à la construction des systèmes énergétiques de demain.

Au-delà de la décarbonation









La transition énergétique a commencé et son objectif est de décarboner. Aujourd'hui, la sécurité et l'accessibilité énergétiques jouent également un rôle clé dans la transition vers une base énergétique plus diversifiée. Les matériaux utilisés dans les énergies renouvelables et les batteries sont par conséquent considérés comme stratégiquement importants.

L'Accord de Paris de 2015 a fixé un objectif ambitieux : limiter les émissions de gaz à effet de serre pour maintenir le réchauffement climatique en dessous de 1,5 °C au cours du siècle. Tout au long de l'histoire, les systèmes énergétiques ont évolué, mais la phase actuelle axée sur la réduction des émissions de carbone sort de l'ordinaire. Elle crée une nouvelle demande de matières premières, ouvrant plusieurs voies aux investisseurs pour soutenir la décarbonation.

Au-delà des objectifs environnementaux, l'Accord a souligné un certain nombre d'ambitions sociétales dans le cadre énergétique mondial. La mission est désormais double : assurer la sécurité et l'accessibilité énergétiques pour une population qui devrait atteindre 10 milliards de

personnes d’ici à 2050 et réduire les émissions de gaz à effet de serre de plus de 100 %. Dans le même temps, les véhicules électriques, le stockage d’énergie et les sources renouvelables sont en plein essor, ce qui stimule la demande relative à certaines matières premières minières.

Illustration 1 : Produits et applications de transition énergétique

	 Véhicules électriques	 Transmission	 Infrastructures de recharge	 Stockage d’énergie	 Production d’énergie solaire	 Production d’énergie éolienne	 Hydrogène	 Géothermie
Aluminium	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Cobalt	Oui	-	-	Oui	-	-	-	-
Cuivre	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Plomb	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
Lithium	Oui	-	-	Oui	-	-	-	-
Nickel	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
Platine	-	-	-	-	-	-	Oui	-
Argent	-	-	-	-	Oui	-	Oui	-
Étain	Oui	-	-	-	Oui	-	-	-
Zinc	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-

Source : Wood Mackenzie, 2024

Une nouvelle course aux énergies renouvelables a commencé

Les dirigeants du monde entier se sont engagés à atteindre l’objectif zéro émission nette et certaines régions ont intensifié les mesures prises. La Chine est à la pointe des efforts de déploiement, avec près de la moitié des voitures vendues équipées d’un groupe motopropulseur à énergie propre. Le pays produit par ailleurs près de 80 % des panneaux photovoltaïques mondiaux (dont la majeure partie est utilisée à l’échelle nationale). La loi américaine sur la réduction de l’inflation (IRA) ainsi que le plan REPowerEU (REU) et la loi sur les matières premières critiques (CRMA) de l’Union européenne soulignent la volonté des États concernés de rattraper leur retard. Ces textes concrétisent non seulement un soutien réglementaire à la transition énergétique, mais dynamisent également les perspectives des matières premières utilisées dans le secteur des énergies renouvelables.

Les prévisions de la demande pour 2050 indiquent que la transition énergétique déterminera la croissance de divers métaux

Les matières premières minières sont présentes dans plusieurs secteurs de la transition énergétique, laquelle pourrait constituer le principal moteur de la demande en métaux.

Selon Wood Mackenzie (2024), une transition énergétique accélérée stimulera la demande de différentes matières premières minières et environ 325 milliards de dollars devront être investis d'ici à 2030 pour combler les déficits d'approvisionnement attendus.

Partenariat pour intégrer l'expertise en matière de transition énergétique

Pour proposer aux investisseurs un panier unique et soigneusement élaboré de métaux liés à la transition énergétique, WisdomTree tire parti de son solide partenariat avec Wood Mackenzie dans le domaine de la transition énergétique.



Wood Mackenzie est une société de recherche et de conseil leader dans le domaine de la transition énergétique, qui fournit des données, des analyses et des informations de qualité, utilisées pour soutenir l'industrie de l'énergie, des énergies renouvelables et des ressources naturelles depuis près de 50 ans. Comptant plus de 35 bureaux, la société emploie 500

chercheurs et 150 consultants spécialisés. L'entreprise opère au point de convergence des vents favorables actuels du secteur de l'énergie, offrant à ses clients des données et des analyses énergétiques de premier plan, dans le but audacieux de transformer la façon dont la planète est alimentée en énergie. Wood Mackenzie est une société de portefeuille de Veritas Capital, un investisseur de premier plan opérant à l'intersection de la technologie et des pouvoirs publics.

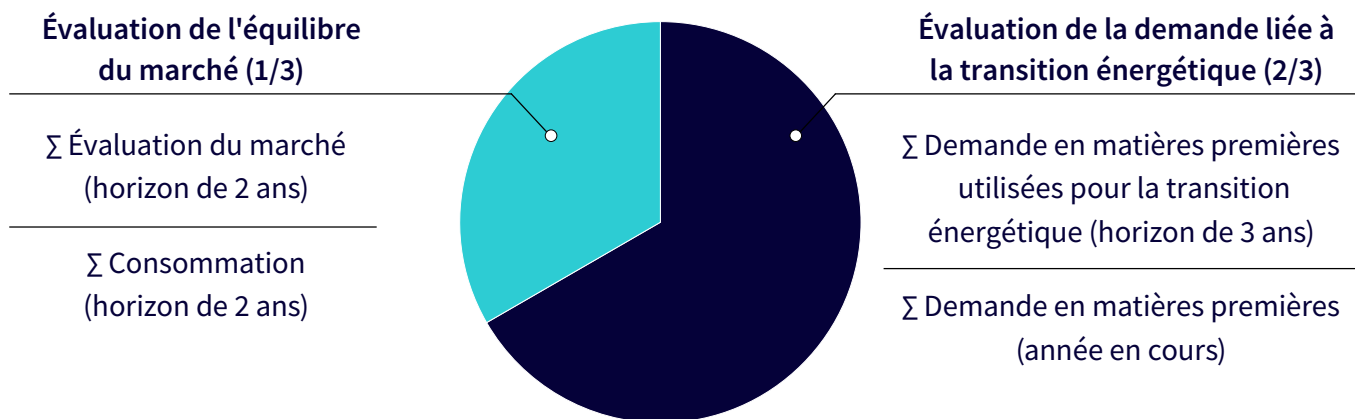
Méthodologie d'investissement

Le fonds WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF vise à répliquer l'indice WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS, lui-même conçu pour répliquer le prix des contrats à terme sur matières premières exposés à la thématique de la transition énergétique. Ces thématiques comprennent, sans s'y limiter, les véhicules électriques, la transmission, la recharge, le stockage d'énergie, le solaire, l'éolien et la production d'hydrogène. L'ETF fournit une exposition ciblée à une large gamme de métaux essentiels à la transition, tels que le cuivre, le nickel, l'aluminium, l'argent, le zinc, l'étain, le platine, le lithium et le cobalt.

La sélection et la pondération des métaux sous-jacents se fondent sur un indice d'intensité prospectif, qui est déterminé par notre partenaire expert Wood Mackenzie. L'indice d'intensité combine une évaluation de la demande liée à la transition énergétique (indiquant la prévision de croissance de la demande pour ce métal dans la transition énergétique) avec une évaluation de l'équilibre du marché (indiquant si le métal est en situation de pénurie ou de surplus). L'accent est placé sur l'évaluation de la demande (avec une pondération de deux tiers).

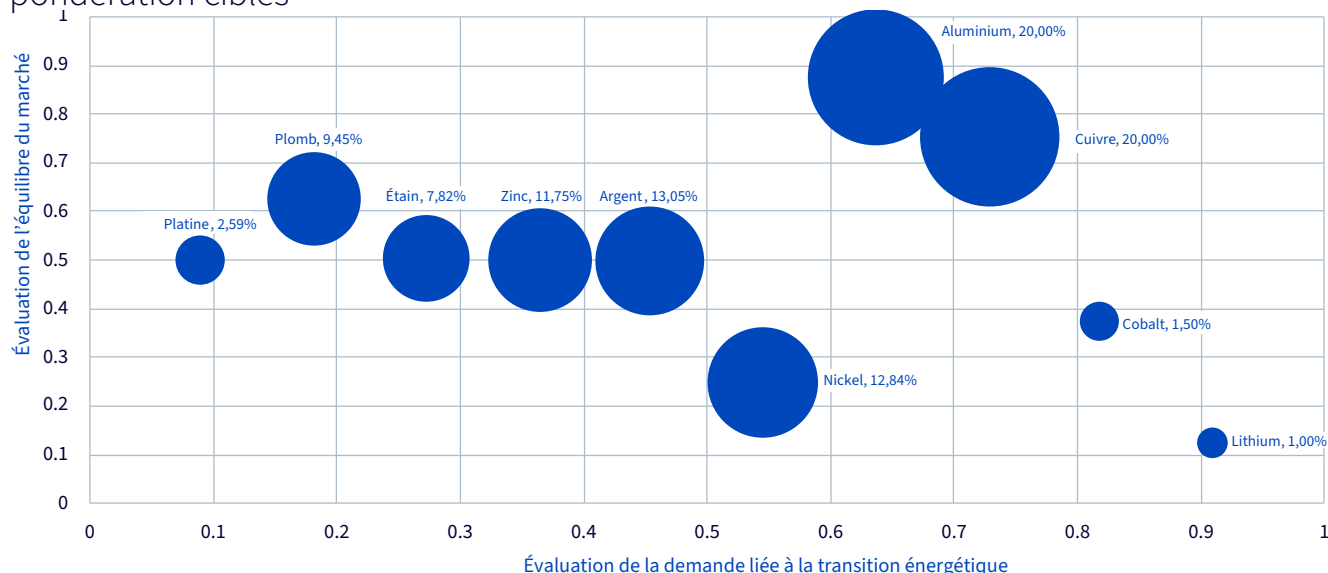
Les contrats à terme sur les métaux doivent également être liquides pour être inclus dans la stratégie. Les contrats à terme les moins liquides, sur le cobalt et le lithium, sont plafonnés respectivement à 5 % et 2 %, afin de ne pas compromettre la liquidité du panier. Les pondérations cibles pourraient être fixées à un niveau inférieur à l'avenir en raison de considérations de liquidité.

Illustration 2 : Pondérations ciblées



Source : WisdomTree, septembre 2024. Les indices ont été mis en ligne le 14 août 2024.

Illustration 3 : WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index pondération cibles



Source : WisdomTree, Wood Mackenzie, sur la base des prévisions établies au Décembre 2024. La taille de la bulle représente la pondération cible. Les évaluations de l'équilibre du marché ne sont pas prises en compte pour les métaux précieux et ne sont pas disponibles pour l'étain. Pour la réalisation du graphique, nous avons fixé l'évaluation de l'équilibre du marché au point médian (0,5) pour ces métaux. Les pondérations du cobalt et du lithium sont respectivement plafonnées à 1,5 % et 1 % en raison de la liquidité.

Les prévisions ne constituent pas un indicateur des performances futures, et tout investissement s'accompagne de risques et d'incertitudes.

Pourquoi choisir le fonds WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF ?

- + Conjoncture macroéconomique favorable : la transition énergétique, caractérisée par l'électrification et la décarbonation du système énergétique, joue un rôle majeur dans l'augmentation de la demande en métaux.
- + Exposition diversifiée : l'ETF confère un accès diversifié et ciblé aux principales matières premières métalliques intervenant dans les technologies de transition énergétique.
- + Approche axée sur les experts : développé en collaboration avec Wood Mackenzie, l'ETF tire parti des connaissances du secteur, offrant une évaluation du marché éclairée et prospective, afin de veiller à ce que le portefeuille reste ciblé et pertinent.
- + Intégration des considérations d'offre et de demande dans la méthodologie de pondération.
- + L'ETF est conforme aux exigences de la directive UCITS.

Informations de cotation : WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged Acc	USD	WENU	LSE	IE0007UE04X9	WENU LN	USD	0,55
		NRUC	LSE		NRUC LN	GBx	
		WENU	Borsa Italiana		WENU IM	EUR	
		WENU	Xetra		WENU GY	EUR	
		WENU	Paris		WENU FP	EUR	
		WENU	SIX		WENU SW	USD	
EUR Hedged Acc	EUR	WENH	Xetra	IE000611IJM3	WENH GY	EUR	
GBP Hedged Acc	GBP	WENG	LSE	IE0003XI1PW0	WENG LN	GBx	
GBP Hedged	GBP	WENP	LSE	IE0000T4S954	WENP LN	GBx	

TFE : Total des 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.

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 (DIC), 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'est-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.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330