

WisdomTree Global Quality Growth UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Global Quality Growth UCITS ETF

Le fonds WisdomTree Global Quality Growth UCITS ETF (WGRO) vise à fournir 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 développés mondiaux, et qui répondent 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 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 intègre fréquemment 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 l'équation en filtrant les entreprises non rentables, hautement spéculatives et à la croissance incertaine. Cette combinaison de croissance et de qualité permet au fonds WGRO de renforcer les perspectives de surperformance stratégique des actions à 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 ?

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 ?

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.

Processus d'investissement : Indice WisdomTree Global Quality Growth UCITS

Grâce à l'indice WisdomTree Global Quality Growth UCITS, les investisseurs bénéficient du 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, 300 et 200 plus grandes entreprises par capitalisation boursière, dont les actions sont respectivement cotées sur une bourse américaine, une bourse des pays développés européens et sur d'autres bourses des marchés développés, et qui gèrent leurs activités commerciales principales dans ces régions.
- + **Filtre de liquidité** : un volume journalier 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. Pour en savoir plus sur notre approche en matière d'ESG, rendez-vous sur notre [page dédiée à l'investissement responsable](#).

2. Sélection des actions

La stratégie se compose d'un panier diversifié d'entreprises des marchés développés mondiaux présentant le meilleur score combiné (au sein de leurs régions respectives) sur la base de cinq indicateurs fondamentaux¹ qui, selon nous, représentent le mieux les entreprises de haute qualité et à forte croissance :

- + Rentabilité des capitaux propres (ROE)²
- + Rentabilité des actifs (ROA)³

1 Toutes les données sont issues de Factset.

2 Une moyenne historique sur trois ans est utilisée

3 Une moyenne historique sur trois ans est utilisée

- + Prévisions des analystes concernant la croissance des bénéfiques.
- + 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

Les 100 plus grandes entreprises américaines, les 60 plus grandes entreprises européennes et les 40 plus grandes entreprises d'autres marchés développés sont sélectionnées en fonction de leur score combiné.

3. Pondération

- + Les entreprises incluses dans la stratégie sont pondérées en fonction de leur capitalisation boursière flottante.
- + La répartition des pondérations des trois régions (États-Unis, pays européens développés et autres marchés développés) est définie en fonction de leurs pondérations respectives dans l'univers initial.
- + Les plafonds des actions individuelles assurent la diversification, avec une pondération de maximale par titre plafonnée à 7,5 %.
- + La stratégie est rééquilibrée sur une base semestrielle.

Pourquoi choisir le fonds WisdomTree Global Quality Growth UCITS ETF ?

- + **Accent sur la croissance** : l'ETF reflète les tendances en matière de bénéfiques 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.

Informations relatives à l'ETF : WisdomTree Global Quality Growth UCITS ETF

| Code bourse | Place de cotation | Code ISIN | Code Bloomberg | Devise de cotation | Devise de référence | % de TFE |
|-------------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|---------------------|----------|
| WGRO | LSE | IE000Y83YZ44 | WGRO LN | USD | USD | 0,35 |
| WGRP | LSE | IE000Y83YZ44 | WGRP LN | GBx | USD | 0,35 |

| Code bourse | Place de cotation | Code ISIN | Code Bloomberg | Devise de cotation | Devise de référence | % de TFE |
|-------------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|---------------------|----------|
| WGRO | Borsa Italiana | IE000Y83YZ44 | WGRO IM | EUR | USD | 0,35 |
| QGRG | Xetra | IE000Y83YZ44 | QGRG GY | EUR | USD | 0,35 |
| WGRO | SIX | IE000Y83YZ44 | WGRO SW | USD | USD | 0,35 |

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.

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'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.

Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors

This document constitutes an advertisement of the financial product(s) mentioned herein.

The prospectus and the key investor information documents (KIID) are available from WisdomTree's website: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Some of the sub-funds referred to in this document may not have been registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). In Switzerland, such sub-funds that have not been registered with FINMA shall be distributed exclusively to qualified investors, as defined in the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes or its implementing ordinance (each, as amended from time to time). The representative and paying agent of the sub-funds in Switzerland is Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents (KIID), the articles of association and the annual and semi-annual reports of the sub-funds are available free of charge from the representative and paying agent. As regards distribution in Switzerland, the place of jurisdiction and performance is at the registered seat of the representative and paying agent.

For Investors in France: The information in this document is intended exclusively for professional investors (as defined under the MiFID) investing for their own account and this material may not in any way be distributed to the public. The distribution of the Prospectus and the offering, sale and delivery of Shares in other jurisdictions may be restricted by law. WT Issuer is a UCITS governed by Irish legislation, and approved by the Financial Regulatory as UCITS compliant with European regulations although may not have to comply with the same rules as those applicable to a similar product approved in France. The Fund has been registered for marketing in France by the Financial Markets Authority (Autorité des Marchés Financiers) and may be distributed to investors in France. Copies of all documents (i.e. the Prospectus, the Key Investor Information Document, any supplements or addenda thereto, the latest annual reports and the memorandum of incorporation and articles of association) are available in France, free of charge at the French centralizing agent, Societe Generale at 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Any subscription for Shares of the Fund will be made on the basis of the terms of the prospectus and any supplements or addenda thereto.

For Investors in Malta: This document does not constitute or form part of any offer or invitation to the public to subscribe for or purchase shares in the Fund and shall not be construed as such and no person other than the person to whom this document has been addressed or delivered shall be eligible to subscribe for or purchase shares in the Fund. Shares in the Fund will not in any event be marketed to the public in Malta without the prior authorisation of the Maltese Financial Services Authority.

For Investors in Monaco: This communication is only intended for duly registered banks and/or licensed portfolio management companies in Monaco. This communication must not be sent to the public in Monaco.