



Gamme WisdomTree Quality Dividend Growth



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

Gamme WisdomTree Quality Dividend Growth

Les ETF (fonds indiciels cotés en bourse) WisdomTree Quality Dividend Growth visent à fournir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des entreprises de haute qualité, à forte rentabilité et à dividendes croissants, qui répondent aux critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) de WisdomTree. En se concentrant sur des actions de qualité, ces ETF entendent offrir à la fois une participation à la hausse importante dans les phases ascendantes des marchés, tout en proposant une dimension défensive lors des baisses, ainsi qu'un accès aux leaders en termes de croissance des dividendes.

Philosophie d'investissement de WisdomTree

Chez WisdomTree, nous sommes convaincus que les actions de qualité constituent la pierre

angulaire de tout portefeuille d'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 aléas inévitables.



Un investissement à toute épreuve

Les ETF sélectionnent des actions en se focalisant sur la rentabilité et la croissance à moyen terme, ce qui permet de créer un portefeuille présentant un profil de risque asymétrique avec à la fois un ratio de capture des hausses élevé et un ratio de capture des baisses plus faible.



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 délivrent une exposition constante et élevée au facteur de rentabilité, grâce à une part active élevée (proche de 70 %).

Pourquoi investir dans des actions de qualité ? Car 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 le marché 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 se développer et d'accroître leur richesse à l'avenir. Deuxièmement, grâce à leurs modèles d'affaires 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.

Les investissements de qualité misent sur la capacité des actions de ce type à s'apprécier sur la durée, ainsi qu'à résister aux tempêtes ponctuelles. Les actions de qualité s'imposent comme une option parfaite pour un investissement « cœur de portefeuille », stratégique et de long terme, et ce, même en période prolongée d'incertitude, où la probabilité de mouvement important à la hausse comme à la baisse peut être réel.

Cadre ESG de WisdomTree

WisdomTree est une entreprise consciente de l'importance des considérations ESG au sein de ses stratégies d'investissement. Elle 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 ESG, rendez-vous sur notre [page dédiée à l'investissement responsable](#).

Processus d'investissement

Grâce aux stratégies Quality Dividend Growth, les investisseurs bénéficient du processus d'investissement systématique, transparent et cohérent de WisdomTree, qui s'appuie sur la recherche académique.

I Filtre d'inclusion

- + **Filtre relatif à la liquidité et aux dividendes** – pour être éligibles, les entreprises doivent distribuer des dividendes, afficher un ratio de couverture des dividendes d'au moins 1, répondre à des critères de capitalisation boursière minimale et avoir un volume journalier moyenns leur assurant un niveau de liquidité suffisant.
- + **Score de risque composite** – ce filtre de risque utilise des indicateurs de qualité et de momentum pour classer les entreprises et séparer les sociétés les plus performantes des sociétés les risquées. Ces dernières, ainsi que les éventuels pièges de valeur, sont écartées.
- + **Considérations ESG** – les composants de l'indice sont également sélectionnés selon les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance définis dans le cadre ESG de WisdomTree.

II Sélection des actions

Chaque stratégie se compose d'un panier diversifié d'entreprises présentant le meilleur score combiné sur la base de trois indicateurs fondamentaux qui, selon nous, représentent le mieux les entreprises de haute qualité :¹

- + Rentabilité des actifs (ROA)²

1 Toutes les données sont issues de Factset.

2 Une moyenne historique sur trois ans est utilisée

- + Rentabilité des capitaux propres (ROE)^{2,3}
- + Prévisions de croissance des bénéfices⁴ de la part des analystes

III Pondération

- + Rééquilibrage annuel.
- + Pondération selon le « flux de dividendes » - la pondération de chaque action est déterminée par le montant des dividendes versés par l'entreprise au cours des 12 derniers mois en dollars américains (dividende par action x nombre d'actions en circulation).
- + Cette méthodologie de pondération permet de prendre en compte la taille de l'entreprise et de contrôler la valorisation du portefeuille, en s'assurant que la stratégie ne se concentre pas sur des actions surcotées.
- + Diversification : plafonds pour les actions individuelles ainsi que pour les pays et les secteurs afin de garantir la diversification. Au sein de l'indice WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth et l'indice WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth, les pondérations des pays et des secteurs ont une limite inférieure et supérieure afin de s'assurer que la déviation maximum à l'univers initial⁵ sont respectivement limitées à 5% et 10%.

Informations relatives au fonds : WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	USD	GGRW	LSE	IE00BZ56RN96	GGRW LN	USD	0,38
Unhedged	USD	GGRP	LSE	IE00BZ56RN96	GGRP LN	GBx	0,38
Unhedged	USD	WTEQ	Xetra	IE00BZ56RN96	WTEQ GY	EUR	0,38
Unhedged	USD	GGRW	SIX	IE00BZ56RN96	GGRW SW	USD	0,38

3 Dans le cadre des stratégies WisdomTree UK Quality Dividend Growth et WisdomTree US Quality Dividend Growth, les entreprises présentant des capitaux propres négatifs et, par conséquent, un rendement des capitaux propres indéfini, se verront attribuer un score médian, à condition qu'elles aient enregistré une croissance de leurs dividendes sur les cinq dernières années.

4 Dans le cadre de la stratégie WisdomTree UK Quality Dividend Growth, ces prévisions sont combinées à l'EBITDA ainsi qu'à la croissance du chiffre d'affaires.

5 L'« univers de départ » de l'indice WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth Index comprend uniquement des sociétés du monde développé en dehors des États-Unis, c'est-à-dire des sociétés constituées et ayant leur siège social en Europe, en Israël, au Japon, en Australie, à Hong Kong, à Singapour ou au Canada. Les sociétés doivent avoir une capitalisation boursière d'au moins 2 milliards de dollars à la date de sélection.

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	USD	GGRW	Borsa Italiana	IE00BZ56RN96	GGRW IM	EUR	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	LSE	IE00BZ56SW52	GGRA LN	USD	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRG	LSE	IE00BZ56SW52	GGRG LN	GBx	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	Borsa Italiana	IE00BZ56SW52	GGRA IM	EUR	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	SIX	IE00BZ56SW52	GGRA SW	USD	0,38
Unhedged Acc	USD	WTEM	Xetra	IE00BZ56SW52	WTEM GY	EUR	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	Euronext Paris	IE00BZ56SW52	GGRA FP	EUR	0,38
EUR Hedged Acc	EUR	GGRE	Borsa Italiana	IE0007M2MLF3	GGRE IM	EUR	0,43
EUR Hedged Acc	EUR	WGRU	Xetra	IE0007M2MLF3	WGRU GY	EUR	0,43
GBP Hedged	GBP	GGRB	LSE	IE000LRRPK60	GGRB LN	GBx	0,43

Informations relatives au fonds : WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	EUR	EGRW	LSE	IE00BZ56SY76	EGRW LN	EUR	0,29
Unhedged	EUR	EGRP	LSE	IE00BZ56SY76	EGRP LN	GBx	0,29
Unhedged	EUR	EGRW	SIX	IE00BZ56SY76	EGRW SW	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	LSE	IE00BZ56TQ67	EGRA LN	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRG	LSE	IE00BZ56TQ67	EGRG LN	GBx	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	SIX	IE00BZ56TQ67	EGRA SW	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	WTIM	Xetra	IE00BZ56TQ67	WTIM GY	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	Euronext Paris	IE00BZ56TQ67	EGRA FP	EUR	0,29

Fund Information: WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	USD	DGRW	LSE	IE00BZ56RD98	DGRW LN	USD	0,33
Unhedged	USD	DGRP	LSE	IE00BZ56RD98	DGRP LN	GBx	0,33
Unhedged	USD	DGRW	SIX	IE00BZ56RD98	DGRW SW	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	LSE	IE00BZ56RG20	DGRA LN	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRG	LSE	IE00BZ56RG20	DGRG LN	GBx	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	Borsa Italiana	IE00BZ56RG20	DGRA IM	EUR	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	SIX	IE00BZ56RG20	DGRA SW	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	WTDM	Xetra	IE00BZ56RG20	WTDM GY	EUR	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	Euronext Paris	IE00BZ56RG20	DGRA FP	EUR	0,33
EUR Hedged Acc	EUR	DGRE	Borsa Italiana	IE000CXVOXQ1	DGRE IM	EUR	0,35
EUR Hedged Acc	EUR	WDGE	Xetra	IE000CXVOXQ1	WDGE GY	EUR	0,35
GBP Hedged	GBP	DGRB	LSE	IE000IGMB3E1	DGRB LN	GBx	0,35

Informations relatives au fonds : WisdomTree UK Quality Dividend Growth UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	GBP	UGRW	LSE	IE0003UH9270	UGRW LN	GBx	0,29

Informations relatives au fonds : WisdomTree Global Ex-USA Quality Dividend Growth UCITS ETF

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	EUR	XUSA	LSE	IE000X7DRW38	XUSA LN	EUR	0,30

Catégorie d'actifs	Devise de référence	Symbole de cotation	Place de cotation	Code ISIN	Code BBG	Devise de cotation	% de TFE
Unhedged	EUR	USAX	LSE	IE000X7DRW38	USAX LN	GBx	0,30
Unhedged	EUR	DGXU	LSE	IE000X7DRW38	USAX LN	USD	0,30
Unhedged	EUR	XUSA	Borsa Italiana	IE000X7DRW38	XUSA IM	EUR	0,30
Unhedged	EUR	DGXU	Xetra	IE000X7DRW38	DGXU GY	EUR	0,30

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.

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.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330