



Janvier 2024

WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF

Les entreprises modernes utilisent la collecte et le traitement des données à une échelle qui n'avait jamais été observée auparavant. Nous avons constaté que certaines des principales capitalisations boursières au monde avaient profité de cette tendance.

Les conséquences d'une violation de données ou de la vie privée n'ont jamais été aussi significatives. Les entreprises risquent la banqueroute lorsque leurs techniques de protection des données est défailante. Il est également intéressant de noter que les mégatendances ne fonctionnent pas en vase clos. L'intelligence artificielle, l'information dans le cloud, les biotechnologies et l'Internet des objets comptent parmi ces mégatendances à part entière. Et si la cyber-sécurité n'est pas prise en compte correctement au sein de chacune de ces tendances, l'avenir de ces mégatendances peut se trouver en danger.

Le besoin de protection de la vie privée, des droits de propriété intellectuelle, de l'argent et des opérations critiques des entreprises augmentera à mesure d'une connexion croissante du monde à Internet.

Partenariat avec Team8 dans le domaine de l'expertise en cybersécurité

Afin de naviguer dans cet écosystème complexe, WisdomTree s'est associé à Team8, une société de capital-risque spécialisée dans la cybersécurité, les données, l'intelligence artificielle et les technologies financières connues sous le nom de *fintech* pour donner naissance à la stratégie WisdomTree Team8 Cybersecurity. Celle-ci propose une approche dirigée par des

experts du domaine et vouée à aider les investisseurs à identifier d'une part les activités les plus importantes dans le domaine de la cybersécurité et d'autre part les entreprises les mieux positionnées pour capitaliser sur ce potentiel de croissance.

Le marché de la cyber-sécurité ne se résume pas à une simple question de cyberdéfense. Subdiviser cet environnement dans divers thèmes de développement permet une meilleure compréhension des tendances actuelles et offre la souplesse nécessaire pour évoluer et rester proactif face aux futures avancées. Une stratégie doit non seulement se concentrer sur la défense, mais également sur l'exploitation des thèmes de croissance clés, à l'image de l'Internet des objets et la sécurité du cloud. Une telle stratégie doit également être consciente des questions de sécurité dans le cadre du développement général d'applications. Une expertise est également requise en matière de compréhension des modèles économiques des sociétés spécialisées dans la cyber-sécurité et la confidentialité des données. Certaines entreprises sont exposées à de nombreuses thématiques différentes de la cyber-sécurité alors que d'autres sont davantage spécialisées.



Qui est Team8?

Team8 est une société de capital-risque qui fonde et investit dans de nouvelles entreprises au croisement de la cyber-sécurité, des données, de l'intelligence artificielle et des fintech. L'équipe de direction de Team8 est composée d'un ancien Directeur de la NSA (« National Security Agency »), l'Agence nationale de sécurité américaine, et d'un ancien Commandant de l'Unité 8200 spécialisée dans les renseignements par transmissions électroniques et la cyber-intelligence des Forces israéliennes de défense (« Israel Defence Forces » ou IDF).

Comprendre la cyber-sécurité

Les thèmes de croissance de la cyber-sécurité de Team8 sont le produit de la collaboration de Team8 avec leur Village, une communauté de plus de 350 cadres seniors spécialisés dans la sécurité et employés par 300 entreprises originaires de 20 pays, dont 25 % et 55 % figurent dans les classements Fortune 500 et ForbesG2000, respectivement. Team8 travaille également en étroite collaboration avec ses experts en cyber-sécurité, la plupart étant issus de l'unité israélienne d'intelligence militaire d'élite 8200, ainsi des conseillers internationaux dans le but d'identifier les domaines offrant une exceptionnelle croissance future et un éventail très large de produits, le tout dans la perspective des technologies, des tendances de marché, de la réglementation et du financement par capital-risque.

Les thèmes de croissance de la cyber-sécurité

Team8 a présenté les thèmes, les produits et les services qui seront aux yeux du groupe d'une importance critique à ce secteur dans les prochaines années. Au sein de chaque thème figurent les menaces et les tendances technologiques qui le sous-tendent ainsi que certains produits et services capables d'apporter des solutions aux problèmes posés.



Layer 8



« Shift-Left »



Sécurité
des
données



« Perimeter-
less World »



Sécurité
plus
intelligente



Sécurité
des objets



Résilience
et Reprise



Sécurité du
cloud

L'indice WisdomTree Team8 Cybersecurity UCITS

Nous nous centrons sur l'avenir de la cyber-sécurité. Les entreprises figurant dans le portefeuille sont choisies en fonction de leur exposition élevée à 8 thèmes qui devraient conditionner le développement futur de la cyber-sécurité et qui se doivent de proposer des capacités éprouvées de croissance du chiffre d'affaires.

Filtrage pour entrée dans l'indice

L'indice utilise la notation Spécialisation et la notation Croissance afin de constituer un portefeuille qui se compose d'au moins 25 valeurs du secteur de la cyber-sécurité:



Notation Spécialisation – quantifiée en fonction de l'exposition perçue de chaque entreprise aux thèmes du développement de la cyber-sécurité définis par Team8. Seules les entreprises réputées avoir une « exposition élevée » à l'un des thèmes au moins sont intégrées au portefeuille. Elles sont ensuite classées en segments « large spécialisation » et « étroite spécialisation » en fonction du nombre de thèmes auxquels elles sont fortement exposées.



Notation Croissance – quantifiée par le taux de croissance annuelle moyen (TCAM) du chiffre d'affaires de chaque entreprise. Les entreprises doivent répondre à des exigences minimales de TCAM afin d'entrer dans l'indice et sont classées dans les catégories « Croissance rapide » et « Croissance » et « Autres sociétés ».



Questions ESG – Les entreprises entrant dans la composition de l'indice font également l'objet d'un filtrage sur la base de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) déterminés au sein du cadre ESG de WisdomTree.

Pondération

La Pondération s'appuie sur les Notations Spécialisation et Croissance des sociétés et oriente le portefeuille vers les entreprises dont l'exposition élevée la plus large concerne les thèmes et la croissance la plus soutenue de leur chiffre d'affaires.



Facteur de pondération Spécialisation large et Croissance rapide
1,33



Facteur de pondération Autres sociétés 1



Facteur de pondération Étroite spécialisation et Croissance 0,75

Pourquoi choisir le fonds WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF?

- + **Exposition à l'avenir de la cyber-sécurité:** la stratégie de WisdomTree offre une exposition minutieuse aux thèmes clés du développement du secteur de la cyber-sécurité.
- + **Une sélection par des experts:** notre partenariat avec des experts s'appuie sur une méthodologie interne qui mesure l'exposition des sociétés de cyber-sécurité et de leurs produits à ces tendances.
- + **Ciblage et croissance:** certaines sociétés dûment sélectionnées tirent une part significative de leurs chiffres d'affaires du secteur de la cyber-sécurité et affichent une croissance continue.
- + **Gestion active + passive:** la stratégie bénéficie d'une approche systématique et d'une sélection active réalisée par des experts tandis que la pondération équivalente modifiée et le rééquilibrage semestriel diminuent le risque de survalorisation.

Informations sur le fonds : WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF – Capitalisation en USD

Ticker	Bourse	ISIN	Code Bloomberg	Devise de cotation	Devise de référence	TFE%
WCBR	LSE	IE00BLPK3577	WCBR LN	USD	USD	0,45
CYSE	LSE	IE00BLPK3577	CYSE LN	GBx	USD	0,45
WCBR	Borsa Italiana	IE00BLPK3577	WCBR IM	EUR	USD	0,45
W1TB	XETRA	IE00BLPK3577	W1TB GY	EUR	USD	0,45
WCBR	Euronext Paris	IE00BLPK3577	WCBR FP	EUR	USD	0,45

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.

The products discussed in this document are issued by WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer is an umbrella investment company with variable capital having segregated liability between its funds organised under the laws of Ireland as an Irish Collective Asset-management Vehicle and authorised by the Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer is organised as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS") under the laws of Ireland and shall issue a separate class of shares ("Shares") representing each fund. Investors should read the prospectus of WT Issuer ("WT Prospectus") before investing and should refer to the section of the WT Prospectus entitled 'Risk Factors' for further details of risks associated with an investment in the Shares.

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.