

Comment utiliser les investissements thématiques dans un portefeuille

Publié le 3 novembre 2023

WisdomTree

Contributor

La création d'un portefeuille multithématique peut constituer un défi, dans la mesure où de nombreux pièges peuvent conduire à de mauvais résultats. Un portefeuille trop concentré, un manque de contrôle sur l'allocation entre les différentes thématiques, le fait de négliger les sociétés à l'envergure moindre mais au potentiel élevé, ou encore un manque de discipline et d'expertise dans le choix des actions, sont autant d'aspects susceptibles de réduire, voire d'anéantir, l'impact des investissements thématiques.

En avril 2021, nous avons publié *Thematic Universe: How to harness the power of megatrends in your portfolio*, notre premier livre blanc relatif aux thématiques. Ces travaux de recherche ont abouti au système de classification par thème de WisdomTree, qui administre plus de deux mille fonds et fonds indiciels cotés en bourse (ETF) organisés en 45 thématiques, tout en proposant un cadre qualitatif et quantitatif pour sélectionner des stratégies en fonction des thèmes.

Pour enrichir nos premiers travaux dans ce domaine, nous avons publié notre deuxième livre blanc relatif aux thématiques : *Investir dans le monde de demain : L'utilisation efficace de l'investissement thématique dans un portefeuille*. Dans ce document, nous examinons plus en détail la meilleure façon d'utiliser les investissements thématiques dans un portefeuille. Nous nous concentrons sur quatre sujets :

1. Pourquoi une approche d'investissement fondée sur les thématiques est susceptible d'améliorer la performance à long terme
2. Comment bâtir un portefeuille thématique : trois niveaux de génération d'alpha
3. Cibler une croissance maximale grâce à un portefeuille multithématique diversifié
4. Stratégies multithématiques : une partie intégrante d'un portefeuille multi-actifs

Principales conclusions de nos recherches :

- La croissance thématique n'est pas répartie de manière égale pour toutes les actions d'un même thème. Nous vivons dans un monde du « tout au vainqueur ».

- Bien que les investissements thématiques constituent une démarche à long terme, une approche tactique fondée sur la dynamique est susceptible de contribuer à la performance supérieure d'un portefeuille multithématique. C'est ici que les investisseurs peuvent utiliser à leur avantage les dynamiques spécifiques aux thématiques.
- Un choix consciencieux des actions thématiques est fondamental, sur la base d'actions spécialisées et sélectionnées de manière experte, et permet d'améliorer le potentiel de croissance de la stratégie globale, mais permet également aux investisseurs de ratisser large au niveau des différentes thématiques, afin de maximiser les chances d'avoir choisi les futurs gagnants dans chaque thématique.

Important Risks Related to this Article

Informations importantes

Communications commerciales publiées dans l'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. Les informations figurant dans ce document sont fournies à titre informatif et ne constituent pas une ore de vente, ou une sollicitation d'ore d'achat de titres ou d'actions. Ce document ne doit pas être utilisé comme fondement d'une décision d'investissement. La valeur des investissements peut fluctuer et vous êtes susceptible de perte tout ou partie du montant investi. La performance passée ne constitue pas nécessairement une indication des performances futures. 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.

L'application des réglementations et lois fiscales peut souvent conduire à des interprétations diérentes. Tous les points de vue ou opinions exprimés dans cette communication représentent les points de vue de WisdomTree et ne doivent pas être interprétés comme des conseils réglementaires, fiscaux ou juridiques. WisdomTree ne donne aucune garantie ou représentation quant à l'exactitude des vues ou opinions exprimées dans cette communication. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations contenues dans le prospectus approprié et après avoir sollicité des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme une publicité ou une ore publique d'actions ou de titres aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de l'original ou d'une copie de ce document sont interdites aux États-Unis.

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 alliés 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.