

Trois ETF de WisdomTree classés parmi les meilleurs de leur catégorie par Morningstar

Publié le 20 mai 2024

Pierre Debru

Head of Research, WisdomTree Europe.

- La sélection des fonds est essentielle pour maximiser les rendements des investissements. Grâce à deux notations, Morningstar aide les investisseurs à effectuer cette sélection.
- WisdomTree propose aux investisseurs des stratégies propriétaires et fondées sur la recherche, qui combinent les meilleurs éléments de l'investissement actif et passif. Ces stratégies ont fait leurs preuves, et sont régulièrement très bien notées par Morningstar.
- Trois stratégies se démarquent grâce à des notes cinq étoiles et une médaille d'or : WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF, WisdomTree Japan Equity UCITS ETF et WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF
- Produits associés WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF - USD Acc, WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF - USD Acc, WisdomTree Japan Equity UCITS ETF - USD Acc, WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF En savoir plus

Le choix de la stratégie appropriée est la deuxième décision la plus importante en matière d'investissement. Bien que l'allocation d'actifs soit considérée comme la décision la plus déterminante, la manière dont l'allocation est mise en œuvre dans le portefeuille peut également avoir un impact significatif sur les résultats globaux.

Compte tenu du très grand nombre de fonds et d'ETF disponibles pour chaque catégorie d'investissement, il est impossible, même pour la plus grande organisation, d'effectuer une diligence raisonnable détaillée sur chaque stratégie. Les investisseurs ont besoin d'un filtre initial afin de limiter le nombre de stratégies qu'ils examineront ensuite en détail en utilisant leur propre processus. Morningstar est en mesure de fournir ce filtre.

La notation Morningstar couvre près de 294 000 fonds à capital variable, 12 800 fonds à capital fixe et 23 400 fonds indiciels cotés en bourse (exchange-traded fund, ETF) à l'échelle mondiale¹. La société évalue les fonds depuis 1985. Deux systèmes de notation sont utilisés pour évaluer les stratégies :

La notation Morningstar

Cette notation, souvent appelée notation à base d'étoiles, est basée sur la performance historique ajustée au risque au cours des trois dernières années. Elle contribue à éclairer la prise de décision en matière d'investissement, et met en lumière la performance des différentes stratégies après déduction des frais.

Les fonds qui se situent dans le top 10 % de leur catégorie obtiennent la meilleure notation, soit cinq étoiles.

La notation « Morningstar Medalist »

Cette notation offre une évaluation prospective de la stratégie pour les cinq prochaines années. Elle reflète la conviction de Morningstar selon laquelle un fonds surperformera ses pairs sur une base ajustée au risque au cours d'un cycle de marché. Elle repose sur trois piliers : personnes, processus et société mère. L'objectif consiste à évaluer l'équipe qui gère le fonds, la philosophie d'investissement et la solidité des processus de recherche, ainsi que la qualité de la société de gestion d'actifs elle-même. Les fonds notés « Gold » sont ceux qui se classent dans le top 15 % de leur catégorie, avec un alpha net de frais positif attendu.

WisdomTree se démarque des autres fournisseurs d'ETF en se concentrant sur des stratégies propriétaires et fondées sur la recherche, qui combinent les meilleurs éléments de l'investissement actif et passif. Nous visons à fournir des ETF en actions qui offrent le potentiel de surperformer le marché ou de générer de meilleurs rendements ajustés au risque, plutôt que de simplement le répliquer.

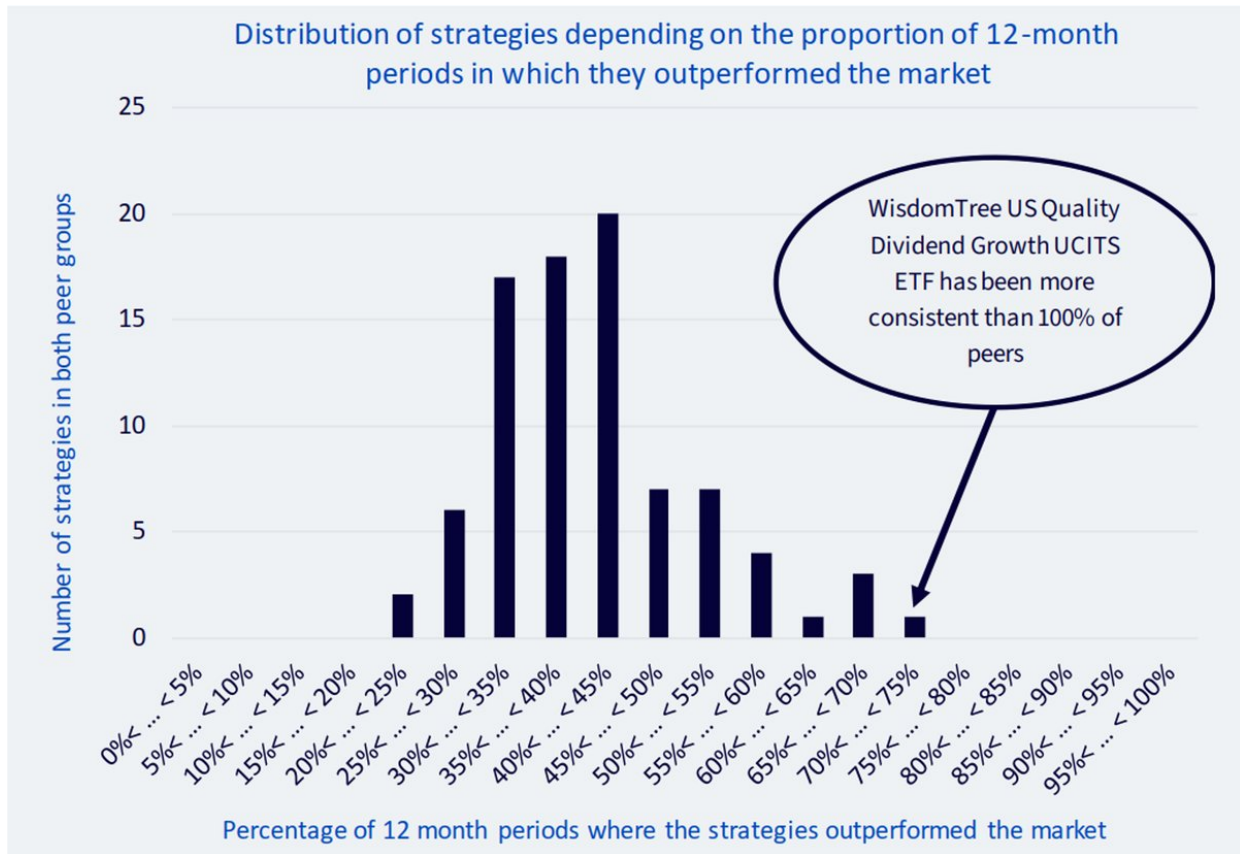
Les trois ETF ci-dessous se voient attribuer une notation cinq étoiles ainsi qu'une médaille d'or par Morningstar, les plaçant ainsi en tête des stratégies parmi les fonds et ETF actifs de leur catégorie.

Fonds WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF -)))) et médaillé d'or

Le fonds [WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF](#) a surperformé l'indice S&P 500 net TR de 1,4 % par an au cours des trois dernières années. Depuis son lancement en juin 2016, le fonds a obtenu un meilleur ratio Sharpe, une volatilité plus faible et des baisses moins importantes que le marché et la plupart de ses pairs. Cet ETF exploite de manière optimale des entreprises de haute qualité distributrices de dividendes. Il s'articule autour d'entreprises distributrices de dividendes qui présentent le meilleur classement combiné en termes de croissance des bénéficiaires, de rentabilité des capitaux propres et de rentabilité des actifs au sein d'un univers d'entreprises filtrées selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), qui appliquent des politiques de dividendes durables. Les actions sont également soumises à un test de risque en appliquant un filtre de risque propriétaire (Score de risque composite), qui utilise des indicateurs de qualité et de dynamique pour classer les entreprises et filtrer les entreprises les plus risquées ainsi que les éventuels pièges de valeur. Chaque entreprise est ensuite pondérée en fonction des dividendes versés en espèces (capitalisation boursière x rendement des dividendes), ce qui introduit une discipline de valorisation dans ce portefeuille de haute qualité. Combinées, ces étapes permettent de mettre en place une stratégie diversifiée applicable à tous les types de périodes, qui peut être utilisée en tant que position stratégique pour surmonter la volatilité sur les marchés. Cette stratégie permet de limiter l'impact des baisses tout en saisissant les opportunités de hausse. C'est particulièrement visible dans l'illustration 1.

L'illustration 1 indique que l'ETF a surperformé le marché dans 73 % des périodes mobiles de 12 mois depuis son lancement en juin 2016. Aucun autre fonds ou ETF de sa catégorie n'a affiché une telle régularité. Aucune des autres stratégies n'a surperformé le marché dans plus de 73 % de ces périodes.

Illustration 1 : Régularité en termes de surperformance



Source : WisdomTree, Morningstar. Du 7 juin 2016 au 31 mars 2024. Les calculs sont basés sur la valeur nette d'inventaire mensuelle, en USD. 2 groupes de pairs Morningstar sont utilisés : US Equity Income et US Large Cap Value. Seules les stratégies présentant un écart de suivi supérieur à 0,75 % par rapport au S&P 500 sont prises en compte. **Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice. Les performances historiques ne garantissent pas les performances futures, et tout investissement est susceptible de perdre de la valeur.**

La version axée sur les actions de cette stratégie, le fonds [WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF](#), a également surperformé le marché de manière constante, offrant des performances supérieures, un ratio de Sharpe plus élevé, une volatilité inférieure et des pertes de valeur plus faibles que les marchés et la plupart de ses pairs. Morningstar évalue également cette stratégie de manière très positive, en lui attribuant une note cinq étoiles ainsi qu'une médaille d'argent.

Fonds WisdomTree Japan Equity UCITS ETF -)))) et médaillé d'or

Le fonds [WisdomTree Japan Equity UCITS ETF](#) a affiché de solides performances en 2023, avec un rendement de 34,75 % contre 30,40 % pour le Nikkei 2252. L'ETF a également bien commencé

l'année 2024, enregistrant une surperformance de 7,4 % (au 30 avril 2024). Le fonds [WisdomTree Japan Equity UCITS ETF](#) est particulièrement bien positionné, et permet aux investisseurs de s'exposer à des entreprises orientées vers l'exportation et distributrices de dividendes qui répondent aux critères ESG de WisdomTree. Les entreprises orientées vers l'exportation sont celles qui génèrent au moins 20 % de leur chiffre d'affaires en dehors du Japon. En utilisant l'une des nombreuses catégories d'actions couvertes contre les fluctuations de devises de l'ETF, les investisseurs peuvent saisir les opportunités potentielles découlant non seulement d'un yen plus faible, mais également des réformes en matière de gouvernance d'entreprise.

Fonds WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF -)))) et médaillé d'or

Malgré un marché extrêmement exigeant, le fonds [WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF](#) a su rester performant. En 2023, il a surperformé de 13 %. La stratégie Equity Income a été lancée en 2007, et offre une exposition aux entreprises des marchés émergents offrant les rendements de dividendes les plus élevés. La stratégie se reconstitue chaque année, et détient les sociétés les plus performantes en termes de dividendes (top 30 %) sur les marchés émergents, en écartant celles présentant les risques les plus élevés selon notre filtre de risque composite.

Sources

1 <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>

2 Source : WisdomTree, Bloomberg. Données du 31 décembre 2022 au 31 décembre 2023

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'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.