

Gamme WisdomTree Defined Return: Rencontre avec les gérants

WisdomTree®

WisdomTree.com
+44 (0) 207 448 4330

Rencontre avec les gérants

La gamme WisdomTree Defined Return est gérée par une équipe d'investissement spécialisée disposant d'une expertise approfondie dans le trading, la structuration et la gestion des risques liés aux solutions d'investissement fondées sur les dérivés.

Alliant plusieurs décennies d'expérience institutionnelle sur les dérivés à un historique solide et éprouvé dans la gestion de stratégies autocallables au sein de structures UCITS, l'équipe vise à offrir des résultats d'investissement plus prévisibles grâce à des portefeuilles de rendement défini gérés activement.

L'équipe a lancé le premier fonds UCITS autocallable au Royaume-Uni en 2013[1] et a atteint son objectif d'investissement à long terme sur plus de 13 ans de gestion de portefeuille en conditions réelles à travers plusieurs cycles de marché. Aujourd'hui, l'équipe gère plus de 3 milliards d'euros[2]

1 Dans le cadre d'Atlantic House, société rachetée par WisdomTree en mai 2026.

2 Source : WisdomTree, septembre 2026.

dans une gamme de stratégies autocallables et de rendement défini, et a structuré et exécuté plus de 20 milliards d'euros[3] de solutions structurées sur mesure pour les investisseurs au fil du temps.

Un élément central de la philosophie d'investissement de l'équipe consiste à préserver son indépendance vis-à-vis des banques d'investissement et des émetteurs de produits structurés. Plutôt que de s'appuyer sur des indices propriétaires ou des modèles d'émission auprès d'une seule banque, l'équipe gère activement des portefeuilles diversifiés d'autocallables exécutés auprès de multiples contreparties, ce qui contribue à garantir des conditions tarifaires compétitives et un accès élargi aux opportunités de valeur relative sur les marchés. Cette approche institutionnelle et indépendante est au cœur du cadre de construction et d'exécution des portefeuilles de notre gamme.



Tom May

Global Chief Investment Officer
Outcome and Derivative Strategies

Au cours d'une carrière de plus de vingt ans, Tom s'est spécialisé dans la structuration, le trading et la gestion de stratégies sur dérivés, tant du côté acheteur que du côté vendeur.

Tom a débuté sa carrière chez Citigroup en 2000, où il a occupé entre 2005 et 2008 le poste de Head of European Securitised Equity Derivatives and Secondary Market Trading, supervisant les activités complexes liées aux produits structurés et aux dérivés sur les marchés européens.

En 2008, Tom a cofondé Atlantic House, un spécialiste des dérivés dédié à la fourniture de solutions d'investissement sur mesure et de fonds conformes aux normes UCITS pour les gérants de patrimoine et les investisseurs institutionnels. Il a joué un rôle déterminant dans le développement et la gestion de stratégies autocallables et de rendement défini diversifiées.

Aujourd'hui Global Chief Investment Officer, Outcome and Derivative Strategies chez WisdomTree, Tom supervise une gamme de fonds UCITS à rendement défini ainsi que des ETF couvrant différents profils de risque et niveaux de rendement ciblé. Il pilote également le développement continu du processus d'investissement, la construction des portefeuilles et le cadre de gestion des risques qui sous-tendent la gamme Defined Return.

3 Source : WisdomTree, septembre 2026.



Jim May
Fund Manager

Expert-comptable agréé de formation, Jim bénéficie d'une solide expérience dans la gestion de portefeuilles autocallables ainsi que dans le pilotage d'expositions sur produits dérivés structurés, acquise au fil de marchés aux conditions variées.

Il assure la gestion d'une gamme d'OPCVM à rendement défini ainsi que d'ETF, couvrant divers profils de risque et objectifs de rendement. Ses missions englobent la mise en œuvre des portefeuilles, l'exécution des opérations sur dérivés, la supervision des investissements et le suivi régulier des positions autocallables sur l'ensemble de la gamme. Jim contribue également aux décisions de construction de portefeuille et à l'évolution continue du processus d'investissement qui soutient la gamme Defined Return.



Jack Roberts
CFA, Fund Manager

Jack est spécialisé dans les stratégies d'investissement multi-actifs fondées sur les dérivés et les stratégies de rendement défini. Il est titulaire de la certification CFA.

Il assure la gestion d'une gamme d'OPCVM à rendement défini ainsi que d'ETF, couvrant divers profils de risque et objectifs de rendement. Ses responsabilités englobent la construction des portefeuilles, l'utilisation des dérivés, l'analyse quantitative, la recherche en investissement, sans oublier le suivi permanent des expositions au risque des portefeuilles. Il a également contribué au développement de nouvelles stratégies de rendement structuré et de stratégies défensives, ainsi qu'au cadre de construction de portefeuille et de gestion des risques qui sous-tend la gamme Defined Return.

Équipe d'investissement élargie

Les gérants de portefeuille sont soutenus par une équipe d'investissement élargie disposant d'une expertise significative sur les marchés des dérivés, les produits structurés, l'analyse quantitative et la gestion des risques de portefeuille. De nombreux membres de l'équipe ont

auparavant occupé des postes de direction au sein de grandes banques d'investissement internationales, apportant une expérience directe en matière de tarification, de structuration, de trading et de couverture de stratégies sur dérivés complexes. Cette expertise institutionnelle permet à l'équipe d'évaluer les opportunités auprès de différentes contreparties et de contribuer à garantir des conditions tarifaires compétitives lors de l'exécution d'expositions autocallables.

Cette expertise soutient l'approche de gestion active utilisée sur l'ensemble de la gamme. L'équipe évalue en continu les conditions de marché, la volatilité implicite, les taux d'intérêt, la tarification des émetteurs et les dynamiques de corrélation lors de l'analyse des opportunités autocallables, du positionnement des portefeuilles et de la valeur relative entre structures et indices sous-jacents.

L'équipe d'investissement joue également un rôle central dans le suivi des portefeuilles et la supervision des risques grâce au cadre propriétaire « Risk Cube », qui analyse les sensibilités des portefeuilles dans divers environnements de marché et scénarios de stress. Cela soutient une approche disciplinée et transparente de la gestion des caractéristiques de risque complexes propres aux stratégies autocallables, tout en contribuant à garantir que les portefeuilles demeurent alignés sur leurs objectifs d'investissement et paramètres de risque.

Informations importantes

Communications commerciales diffusées dans l'Espace économique européen (« EEE ») et en Suisse : Le présent document a été publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, laquelle est agréée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Communications commerciales diffusées sur des territoires situés hors de l'EEE, excepté la Suisse : Le présent document a été publié et approuvé par WisdomTree UK Limited ou Atlantic House Investments Limited, toutes deux agréées et réglementées par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited, WisdomTree UK Limited et Atlantic House Investments Limited sont désignées aux présentes sous le nom « WisdomTree » (selon le cas). Notre Politique sur les conflits d'intérêts ainsi que l'inventaire des cas y afférents sont disponibles sur demande.

Les informations figurant dans ce document sont fournies à titre informatif et ne constituent pas une offre de vente, ou une sollicitation d'offre 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 différentes. 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 offre 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 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.



WisdomTree.com
+44 (0) 207 448 4330