



— INDICES ET THÉMATIQUES —

La bibliothèque ETF.

Grands indices, small caps, thématiques et leviers : la sélection UCITS de référence pour un résident de l'Union européenne.

SOMMAIRE

Au sommaire

Un label UCITS signifie qu'un fonds respecte la réglementation européenne : c'est la condition pour qu'un ETF soit achetable depuis la France. Ce guide recense les ETF UCITS de référence, du cœur de portefeuille aux paris thématiques, avec pour chacun le ticker, le code ISIN et les frais.

01	Le cœur de portefeuille : MSCI World et ACWI	p. 03
02	Les grands indices : USA, Europe, émergents	p. 04
03	Les small caps	p. 05
04	Or, métaux et nucléaire	p. 06
05	Les secteurs : défense, semi-conducteurs, IA, eau	p. 07
06	Les ETF à effet de levier	p. 08

▲ **Avertissement.** Document pédagogique qui ne constitue ni un conseil en investissement, ni une recommandation personnalisée. Les ETF cités sont des exemples connus du marché, pas des recommandations d'achat. Tout investissement en ETF présente un risque de perte en capital, d'autant plus élevé que le produit est thématique ou à effet de levier.

◆ **Informations à jour d'août 2026.** Frais, encours, éligibilité PEA et codes évoluent : vérifiez toujours la fiche du produit (document DIC) chez votre courtier avant d'acheter, le code ISIN faisant foi.

Le cœur de portefeuille

Un seul ETF mondial suffit à constituer le cœur d'un portefeuille.

Deux indices dominant : le MSCI World (pays développés) et le MSCI ACWI (développés et émergents réunis).

MSCI WORLD • ENVIRON 1 500 ENTREPRISES, 23 PAYS DÉVELOPPÉS

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
SWRD	SPDR MSCI World	IE00BFY0GT14	0,12 %	Les frais les plus bas en réplication physique
IWDA	iShares Core MSCI World	IE00B4L5Y983	0,20 %	Le plus gros encours d'Europe, très liquide
WPEA	iShares MSCI World Swap PEA	IE0002XZSH01	0,20 %	La référence en PEA (réplication synthétique)
CW8	Amundi MSCI World	LU1681043599	0,38 %	L'historique éligible PEA, plus cher

MSCI ACWI • DÉVELOPPÉS + ÉMERGENTS EN UNE LIGNE

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
VWCE	Vanguard FTSE All-World	IE00BK5BQT80	0,22 %	Le tout-en-un le plus populaire sur CTO
SPYI	SPDR MSCI ACWI IMI	IE00B3YLTU66	0,17 %	Le plus large : inclut aussi les small caps
PACW	Amundi PEA Global (ACWI)	FR0014017NX3	0,30 %	Le seul ACWI éligible PEA, lancé en 2026

✓ CONSEIL

Sur CTO, **SWRD** ou **IWDA** pour le World, **VWCE** pour le tout-en-un. Sur PEA, **WPEA** reste notre référence, et **PACW** si vous voulez inclure les émergents en une ligne.

◆ REPÈRE

À performance d'indice égale, trois critères départagent des ETF concurrents : les **frais (TER)**, l'**encours** (visez plus de 500 M€) et la **politique de dividendes** (capitalisant de préférence).

Les grands indices régionaux

Pour surpondérer une zone ou construire son allocation brique par brique.

Pour chaque indice : la référence CTO au coût le plus bas, et l'équivalent éligible PEA.

INDICE	TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	ENVELOPPE
S&P 500	CSPX	iShares Core S&P 500	IE00B5BMR087	0,07 %	CTO
S&P 500	PSP5	Amundi PEA S&P 500	FR0011871128	0,12 %	PEA et CTO
Nasdaq-100	EQQQ	Invesco Nasdaq-100	IE0032077012	0,30 %	CTO
Nasdaq-100	PUST	Amundi PEA Nasdaq-100	FR0011871110	0,30 %	PEA et CTO
STOXX Europe 600	MEUD	Amundi STOXX Europe 600	LU0908500753	0,07 %	PEA et CTO
MSCI Émergents	EIMI	iShares Core MSCI EM IMI	IE00BKM4GZ66	0,18 %	CTO
MSCI Émergents	PAEEM	Amundi PEA Émergent ESG	FR0013412020	0,30 %	PEA et CTO

✓ CONSEIL

Attention au **doublon** : le S&P 500 et le Nasdaq-100 sont déjà contenus à environ 70 % dans un MSCI World. Les ajouter revient à surpondérer les USA, un choix à assumer, pas un réflexe.

◆ REPÈRE

Un ETF américain ou émergent éligible PEA utilise une **réplication synthétique** (contrat d'échange avec une banque) : c'est ce mécanisme, encadré par la réglementation UCITS, qui rend l'exposition hors Europe possible dans un PEA.

Les small caps

Les petites capitalisations sont absentes du MSCI World.

Historiquement plus performantes sur très longue période, elles sont aussi plus volatiles : un complément, jamais un cœur.

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
IUSN	iShares MSCI World Small Cap	IE00BF4RFH31	0,35 %	Le plus large : plus de 3 000 small caps mondiales
ZPRV	SPDR MSCI USA Small Cap Value	IE00BSPLC413	0,30 %	Small caps américaines décotées (value)
ZPRX	SPDR MSCI Europe Small Cap Value	IE00BSPLC298	0,30 %	L'équivalent européen de ZPRV
XRS2	Xtrackers Russell 2000	IE00BJZ2DD79	0,30 %	L'indice small cap américain de référence

Pourquoi une poche small caps

Sur un siècle de données américaines, les petites capitalisations ont dégagé une prime de rendement face aux grandes, en contrepartie de baisses plus marquées. Une allocation type consacre **5 à 15 % du portefeuille** à un ETF comme IUSN, en plus du cœur World : on couvre ainsi la quasi-totalité du marché actions mondial. Les profils avancés ciblent parfois le facteur **value** avec le duo ZPRV et ZPRX.

✓ CONSEIL

La solution la plus simple reste **SPYI** (page 3) : l'indice ACWI IMI inclut déjà les small caps, sans ligne supplémentaire à gérer.

▲ À SAVOIR

Il n'existe pas d'ETF small cap mondial éligible PEA avec un encours solide : cette poche se loge sur un CTO. En PEA, l'exposition small européenne passe par des fonds classiques.

Or, métaux et nucléaire

Des poches de diversification décorrélées des actions classiques.

L'or physique s'achète via un ETC adossé à des lingots. Miniers et uranium restent des actions, très volatiles.

OR PHYSIQUE (ETC) ET MINES

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
SGLD	Invesco Physical Gold ETC	IE00B579F325	0,12 %	Adossé à des lingots à Londres, gros encours
GOLD	Amundi Physical Gold ETC	FR0013416716	0,12 %	L'équivalent français, coté à Paris
GDX	VanEck Gold Miners	IE00BQQP9F84	0,53 %	Mines d'or : amplifie les mouvements du métal

MÉTAUX INDUSTRIELS ET URANIUM

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
COPX	Global X Copper Miners	IE0003Z9E2Y3	0,65 %	Mines de cuivre, pari sur l'électrification
URNU	Global X Uranium	IE000NDWFGA5	0,65 %	Toute la chaîne de l'uranium
U308	Sprott Uranium Miners	IE0005YK6564	0,85 %	Miniers purs, plus concentré et plus volatil
NUKL	VanEck Uranium and Nuclear	IE000M7V94E1	0,55 %	Plus large : exploitants et technologies nucléaires

◆ REPÈRE

Un ETC (Exchange Traded Commodity) n'est pas un fonds UCITS mais un titre de créance adossé au métal physique : c'est le véhicule normal pour l'or, avec la même simplicité d'achat qu'un ETF.

▲ À SAVOIR

Les ETF de miniers (or, cuivre, uranium) peuvent varier de **plus ou moins 50 % en une année**. Une poche cumulée de 5 à 10 % du portefeuille est un maximum raisonnable.

Les grands secteurs thématiques

Un ETF thématique concentre un pari sectoriel en une ligne.

Il se paie plus cher qu'un indiciel classique et amplifie les cycles : à doser en satellite du portefeuille.

THÈME	TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	EXPOSITION
Défense	DFNS	VanEck Defense	IE000YYE6WK5	0,55 %	Mondiale
Défense Europe	WDEF	WisdomTree Europe Defence	IE0002Y8CX98	0,40 %	Européenne
Semi-conducteurs	VVSM	VanEck Semiconductor	IE00BMC38736	0,35 %	Mondiale
IA et big data	XAIX	Xtrackers AI and Big Data	IE00BGV5VN51	0,35 %	Mondiale
Robotique	RBOT	iShares Automation and Robotics	IE00BYZK4552	0,40 %	Mondiale
Eau	WAT	Amundi MSCI Water ESG	FR0010527275	0,60 %	Mondiale · PEA

La règle du satellite

Une allocation saine ressemble à ceci : **80 à 90 % en cœur indiciel** (World ou ACWI), le reste réparti entre quelques convictions thématiques. Un thème ne devrait jamais dépasser **5 % du portefeuille** : si la thèse se réalise, la position compte quand même. Si elle échoue, le portefeuille n'en souffre pas.

✓ CONSEIL

Vérifiez le **chevauchement** avant d'empiler : semi-conducteurs, IA et robotique partagent une large partie des mêmes valeurs (Nvidia, TSMC, ASML). Trois lignes ne font pas trois paris.

▲ À ÉVITER

Acheter un thème **après son année record** : les ETF thématiques collectent le plus au sommet du cycle. Entrez progressivement, ou pas du tout.

Les ETF à effet de levier

Ces ETF multiplient la variation quotidienne d'un indice par 2 ou 3.

Ce sont des outils pour investisseurs avertis : le levier amplifie les gains, les pertes et l'érosion du temps.

TICKER	NOM	ISIN	FRAIS	LE POINT CLÉ
CL2	Amundi Leveraged MSCI USA x2	FR0010755611	0,50 %	Le seul levier x2 USA éligible PEA
LQQ	Amundi Nasdaq-100 x2	FR0010342592	0,60 %	Nasdaq doublé, coté à Paris (CTO)
DBPG	Xtrackers S&P 500 x2	LU0411078552	0,60 %	S&P 500 doublé (CTO)
QQQ3	WisdomTree Nasdaq-100 x3	IE00BLRPRL42	0,75 %	Triple levier : l'extrême, réservé au trading

Comprendre le beta slippage

Le levier s'applique **chaque jour, pas sur la durée**. Un indice fait +10 % puis -10 % : il termine à -1 %. La version x2 fait +20 % puis -20 % : elle termine à -4 %, quatre fois pire. Plus le marché oscille, plus cette érosion s'accumule. Un ETF x2 ne double donc pas la performance de long terme : il la déforme, favorablement dans les hausses régulières, brutalement dans les marchés agités.

▲ **Avertissement.** Un levier x2 transforme une baisse d'indice de 30 % en une chute proche de 60 %. Ces produits exigent une tolérance au risque très élevée, un horizon défini et une taille de position limitée : **jamais le cœur du portefeuille**, jamais de l'argent dont vous pourriez avoir besoin.

✓ **Conclusion.** Un portefeuille solide se construit dans l'ordre de ce guide : un cœur World ou ACWI, une poche small caps si vous le souhaitez, quelques satellites thématiques dosés, et le levier seulement si vous en maîtrisez la mécanique. La simplicité reste la stratégie la plus rentable pour la majorité des investisseurs.



CYBERIA

Apprendre, comparer, décider.
Des guides pensés pour vous rendre
autonome, une thématique à la fois.

WWW.CYBERIACLUB.FR