



# La gama WisdomTree Quality Dividend Growth



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# Sólo Para Clientes Profesionales

Los WisdomTree Quality Dividend Growth ETFs (fondos cotizados) buscan una apreciación de capital a largo plazo al invertir principalmente en compañías de alta calidad, alta rentabilidad, crecimiento esperado de sus beneficios, que paguen dividendos y que cumplen con los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) de WisdomTree. Al focalizarse en compañías de calidad, estos ETFs buscan recoger una participación al alza en las fases de mercado alcistas y mostrar un perfil defensivo durante las caídas de mercado, así como una exposición a compañías líderes en cuanto a crecimiento de sus dividendos.

## **La filosofía de inversión de WisdomTree**

En WisdomTree, creemos que las acciones de calidad son la piedra angular de una cartera de valores. Son la clave para construir carteras resilientes que pueden ayudar a los inversores a generar riqueza a largo plazo y capear las inevitables tormentas que suceden en el camino.



### **Una inversión todoterreno**

Los ETF se centran en la rentabilidad y el crecimiento de medio plazo para seleccionar acciones, creando una cartera con un perfil de riesgo asimétrico: un coeficiente alto de captura al alza combinado con un menor coeficiente de captura a la baja.



### **Un proceso sistemático, robusto e impulsado por la investigación**

Los inversores se benefician del proceso de inversión transparente y sistemático de WisdomTree fundamentado en investigación académica



### **Una cartera con un 'active share' alto y un estilo consistente**

Los ETF ofrecen una exposición alta y consistente al factor de rentabilidad que cuenta con un 'active share' alto (alrededor del 70%).

## **¿Por qué invertir en valores de Calidad? Porque tienen el potencial de crecer a largo plazo y capear cualquier tormenta temporal**

### **1. Una filosofía de inversión reconocida**

Como Warren Buffet, Benjamin Graham o Robert Novy-Marx, muchos inversores han utilizado atributos de calidad para la selección de acciones en sus carteras.

### **2. Una rentabilidad histórica superior a largo plazo**

Los académicos han demostrado que las acciones de calidad han superado al mercado a largo plazo, al tiempo que exhiben una menor volatilidad. En 2014, Fama-French amplió su modelo de tres factores para incorporar métricas de calidad como la rentabilidad operativa.

### **3. Un perfil de riesgo todoterreno, equilibrado**

Las acciones de calidad son atractivas teniendo en cuenta dos enfoques. El primero de ellos es que, dado que las empresas de calidad generan altos ingresos, pueden crecer y acumular riqueza en el futuro. El segundo enfoque es que, gracias a sus sólidos modelos de negocio y su fortaleza financiera, pueden resistir eventos inesperados como una recesión económica o una pandemia.

Las inversiones en calidad potencian el hecho de que las acciones de calidad pueden crecer a largo plazo y capear cualquier tormenta temporal. Esto hace que la calidad no solamente sea una candidata ideal para una inversión en acciones estratégica, a largo plazo y 'core', sino también para un período de incertidumbre prolongado en el cual es probable la ocurrencia de un rally de mercado bajista o una caída profunda.

## **El marco ASG de WisdomTree**

WisdomTree comprende la importancia de las consideraciones ASG dentro de las estrategias de inversión y cree firmemente que los principios ASG deben abordarse de manera integral y no

simplemente aplicarse a un subconjunto de inversiones de impacto.

Hemos alineado nuestros índices patentados sobre acciones con factores ASG utilizando criterios de exclusión, incluyendo aquellos en los que las aplicaciones se basan en principios y actividades según la evaluación de Sustainalytics, una firma independiente líder en análisis, calificaciones e investigaciones ASG y de gobernanza corporativa;

Para obtener información sobre nuestro enfoque ASG, por favor visite [nuestra página sobre Inversión responsable](#).

## Proceso de inversión

Con las estrategias Quality Dividend Growth, los inversores se benefician del proceso de inversión sistemático, transparente y de estilo consistente de WisdomTree, el cual se fundamenta en investigación académica.

### I Identificación de compañías para la inclusión

- + **Filtro de “Dividendos” y “liquidez”** : son solamente elegibles las compañías que pagan dividendos con un cociente de cobertura/dividendos de al menos 1 y una capitalización de mercado mínima, así como un volumen diario promedio para garantizar la liquidez.
- + **Puntuación de riesgo agregado:** se utiliza puntuaciones de Calidad y Momentum para clasificar las empresas y separar las más fuertes de las más riesgosas. Se excluyen las compañías de mayor riesgo, así como las posibles trampas de valor ( “value trap”)
- + **Consideraciones ASG:** las compañías incluidas en el índice también son monitoreadas por los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza corporativa) definidos en el marco ASG de WisdomTree.

### II La selección de acciones

Cada estrategia comprende una cesta diversificada de compañías con la mejor puntuación combinada, utilizando tres métricas fundamentales<sup>1</sup> que creemos que representan mejor a las empresas de alta calidad:

- + Rentabilidad sobre activos (ROA)<sup>2</sup>
- + Rentabilidad financiera (ROE)<sup>2,3</sup>
- + Expectativas de crecimiento de beneficios de los analistas<sup>4</sup>

1 Todos los datos son extraídos de Factset.

2 La media histórica a 3 años es utilizada

3 En la estrategia WisdomTree US Quality Dividend Growth y WisdomTree UK Quality Dividend Growth, las compañías con capital negativo y, por lo tanto, con rentabilidad financiera negativa, se les otorgará una puntuación media siempre y cuando hayan tenido un crecimiento de dividendos a lo largo de los últimos cinco años.

4 En la estrategia de WisdomTree UK Quality Dividend Growth, esto se combina con el crecimiento de EBITDA y ventas.

### III La ponderación

- + Rebalanceo anual.
- + Ponderación por <<flujo de dividendos>>: la ponderación de cada acción se deriva de la cantidad de los dividendos pagados en dólares por la empresa durante los últimos 12 meses (Dividendo por acción x Cantidad de acciones en circulación).
- + Esta metodología de ponderación permite tener en cuenta el tamaño de la compañía y controlar la valoración de la cartera, asegurando que la estrategia no se centra en acciones sobrevaloradas.
- + Diversificación: límites de acciones individuales así como la aplicación de límites por país y sector para garantizar la diversificación. En el WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth Index y WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth Index, los pesos por país y sectores están limitados por máximos y mínimos para asegurar que la desviación máxima respecto al universo<sup>5</sup> de partida esté limitada al 5% y 10% respectivamente.

#### Información del fondo: WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged	USD	GGRW	LSE	IE00BZ56RN96	GGRW LN	USD	0,38
Unhedged	USD	GGRP	LSE	IE00BZ56RN96	GGRP LN	GBx	0,38
Unhedged	USD	WTEQ	Xetra	IE00BZ56RN96	WTEQ GY	EUR	0,38
Unhedged	USD	GGRW	SIX	IE00BZ56RN96	GGRW SW	USD	0,38
Unhedged	USD	GGRW	Borsa Italiana	IE00BZ56RN96	GGRW IM	EUR	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	LSE	IE00BZ56SW52	GGRA LN	USD	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRG	LSE	IE00BZ56SW52	GGRG LN	GBx	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	Borsa Italiana	IE00BZ56SW52	GGRA IM	EUR	0,38
Unhedged Acc	USD	GGRA	SIX	IE00BZ56SW52	GGRA SW	USD	0,38
Unhedged Acc	USD	WTEM	Xetra	IE00BZ56SW52	WTEM GY	EUR	0,38

5 El "universo de partida" del WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth Index incluye únicamente empresas del mundo desarrollado fuera de EE. UU., es decir, compañías constituidas y con sede en Europa, Israel, Japón, Australia, Hong Kong, Singapur o Canadá. Las empresas deben tener una capitalización bursátil de al menos 2.000 millones de dólares a la fecha de selección (Screening Date).

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged Acc	USD	GGRA	Euronext Paris	IE00BZ56SW52	GGRA FP	EUR	0,38
EUR Hedged Acc	EUR	GGRE	Borsa Italiana	IE0007M2MLF3	GGRE IM	EUR	0,43
EUR Hedged Acc	EUR	WGRU	Xetra	IE0007M2MLF3	WGRU GY	EUR	0,43
GBP Hedged	GBP	GGRB	LSE	IE000LRRPK60	GGRB LN	GBx	0,43

Información del fondo: WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged	EUR	EGRW	LSE	IE00BZ56SY76	EGRW LN	EUR	0,29
Unhedged	EUR	EGRP	LSE	IE00BZ56SY76	EGRP LN	GBx	0,29
Unhedged	EUR	EGRW	SIX	IE00BZ56SY76	EGRW SW	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	LSE	IE00BZ56TQ67	EGRA LN	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRG	LSE	IE00BZ56TQ67	EGRG LN	GBx	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	SIX	IE00BZ56TQ67	EGRA SW	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	WTIM	Xetra	IE00BZ56TQ67	WTIM GY	EUR	0,29
Unhedged Acc	EUR	EGRA	Euronext Paris	IE00BZ56TQ67	EGRA FP	EUR	0,29

Información del fondo: WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged	USD	DGRW	LSE	IE00BZ56RD98	DGRW LN	USD	0,33
Unhedged	USD	DGRP	LSE	IE00BZ56RD98	DGRP LN	GBx	0,33
Unhedged	USD	DGRW	SIX	IE00BZ56RD98	DGRW SW	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	LSE	IE00BZ56RG20	DGRA LN	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRG	LSE	IE00BZ56RG20	DGRG LN	GBx	0,33

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged Acc	USD	DGRA	Borsa Italiana	IE00BZ56RG20	DGRA IM	EUR	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	SIX	IE00BZ56RG20	DGRA SW	USD	0,33
Unhedged Acc	USD	WTDM	Xetra	IE00BZ56RG20	WTDM GY	EUR	0,33
Unhedged Acc	USD	DGRA	Euronext Paris	IE00BZ56RG20	DGRA FP	EUR	0,33
EUR Hedged Acc	EUR	DGRE	Borsa Italiana	IE000CXVOXQ1	DGRE IM	EUR	0,35
EUR Hedged Acc	EUR	WDGE	Xetra	IE000CXVOXQ1	WDGE GY	EUR	0,35
GBP Hedged	GBP	DGRB	LSE	IE000IGMB3E1	DGRB LN	GBx	0,35

Información del fondo: WisdomTree UK Quality Dividend Growth UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged	GBP	UGRW	LSE	IE0003UH9270	UGRW LN	GBx	0,29

Información del fondo: WisdomTree Global Ex-USA Quality Dividend Growth UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	TER%
Unhedged	EUR	XUSA	LSE	IE000X7DRW38	XUSA LN	EUR	0,30
Unhedged	EUR	USAX	LSE	IE000X7DRW38	USAX LN	GBx	0,30
Unhedged	EUR	DGXU	LSE	IE000X7DRW38	USAX LN	USD	0,30
Unhedged	EUR	XUSA	Borsa Italiana	IE000X7DRW38	XUSA IM	EUR	0,30
Unhedged	EUR	DGXU	Xetra	IE000X7DRW38	DGXU GY	EUR	0,30

TER: Total Expense Ratio (tasa total de gastos).

## Información importante

**Comunicaciones de marketing emitidas en el Espacio Económico Europeo («EEE»):** Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree Ireland Limited, sociedad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda.

**Comunicaciones de marketing emitidas en jurisdicciones fuera del EEE:** Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree UK Limited, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

WisdomTree Ireland Limited y WisdomTree UK Limited se denominan cada una de ellas «WisdomTree» (según corresponda). Nuestra Política e Inventario de conflictos de interés están disponibles previa solicitud.

**Esta comunicación publicitaria está dirigida a inversores profesionales, aunque es posible que los productos de WisdomTree a los que se refiere este documento estén disponibles para cualquier inversor en algunas jurisdicciones, con sujeción a las leyes y normativas aplicables. Dado que puede que el producto no esté autorizado en su jurisdicción o que su oferta esté restringida en esta, cada persona física o jurídica debe cerciorarse plenamente de las leyes y normativas de la jurisdicción en cuestión. Se recomienda a los inversores que, antes de cualquier solicitud, obtengan todo el asesoramiento jurídico, normativo, fiscal y de inversiones que sea necesario acerca de la idoneidad y las consecuencias de invertir en los productos. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros. Cualquier rentabilidad pasada incluida en este documento se puede basar en pruebas retrospectivas. Las pruebas retrospectivas consisten en el proceso de evaluar una estrategia de inversión aplicándola a los datos históricos para simular la posible rentabilidad de dicha estrategia. Sin embargo, la rentabilidad basada en estas pruebas es puramente hipotética y se proporciona en este documento únicamente con fines informativos. Los datos derivados de pruebas retrospectivas no representan la rentabilidad real y no deben interpretarse como una indicación de la rentabilidad real o futura. El valor de cualquier inversión puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Cualquier decisión de inversión debe basarse en la información contenida en el folleto correspondiente, tras haber solicitado asesoramiento independiente en materia de inversión, fiscal y jurídico. Estos productos pueden no estar disponibles en su mercado o no ser apropiados para usted. El contenido de este documento no constituye un consejo de inversión, una oferta de venta ni una solicitud para comprar un producto o realizar una inversión.**

Una inversión en productos negociados en bolsa (ETP) depende de la rentabilidad del índice subyacente, una vez deducidos los costes, pero no se prevé que coincida exactamente con dicha rentabilidad. Los ETP conllevan numerosos riesgos, entre los que se incluyen los riesgos generales de mercado relacionados con el índice subyacente pertinente, los riesgos de crédito del proveedor de los swaps sobre índices utilizados en los ETP, los riesgos de tipo de cambio, los

riesgos de tipos de interés, los riesgos inflacionistas, los riesgos de liquidez y los riesgos legales y regulatorios.

La información contenida en este documento no constituye, y bajo ninguna circunstancia debe interpretarse como una oferta o cualquier otra acción destinada a fomentar una oferta pública de acciones en Estados Unidos o en cualquier provincia o territorio de dicho país, en los que ninguno de los emisores o sus productos estén autorizados o registrados para su distribución y en los que no se haya presentado ningún folleto informativo sobre ninguno de los emisores ante ninguna comisión de valores o autoridad reguladora. Ningún texto o información que aparezca en este documento deberá ser aceptado, enviado o distribuido (directa o indirectamente) en Estados Unidos. Ninguno de los emisores, ni de los valores emitidos por ellos, ha sido ni será registrado con arreglo a la Ley de valores de Estados Unidos de 1933 o la Ley de sociedades de inversión de 1940, ni se registrará al amparo de ninguna ley aplicable de ningún estado.

Este documento puede incluir comentarios de mercado independientes elaborados por WisdomTree sobre la base de información disponible al público. Aunque WisdomTree se esfuerza por verificar la exactitud del contenido del presente documento, no ofrece garantía alguna sobre su exactitud o integridad. Ningún tercer proveedor de datos externo a quien se haya recurrido para obtener la información contenida en este documento ofrece ninguna garantía ni realiza manifestación alguna en relación con dichos datos. Las opiniones expresadas por WisdomTree en relación con el producto o la actividad del mercado, pueden variar. Ni WisdomTree, ni ninguna filial, ni ninguno de sus respectivos directivos, consejeros, socios o empleados aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que se derive del uso de este documento o de su contenido.

El presente documento podrá incluir declaraciones a futuro, incluyendo aseveraciones basadas en nuestras opiniones, expectativas y previsiones actuales con respecto al rendimiento de ciertas clases de activos y/o sectores. Las declaraciones a futuro están sujetas a determinados riesgos, incertidumbres e hipótesis. No es posible garantizar que dichas declaraciones sean exactas y los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los anticipados en dichas declaraciones. WisdomTree le recomienda encarecidamente que no confíe excesivamente en estas declaraciones a futuro.

### **WisdomTree Issuer ICAV**

Los productos a los que se refiere este documento han sido emitidos por WisdomTree Issuer ICAV («WT Issuer»). WT Issuer es una sociedad de inversión con estructura paraguas, de capital variable y responsabilidad segregada entre sus fondos, constituida con arreglo a la legislación de Irlanda como Vehículo de gestión colectiva de activos irlandés y autorizado por el Banco Central de Irlanda («CBI»). WT Issuer ha sido constituida como Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») según la legislación de Irlanda y emitirá una clase de acciones distinta (las «Acciones») en representación de cada fondo.

El Fondo se describe en el Documento de datos fundamentales o Documento de datos fundamentales para el inversor, para los inversores británicos, y en el folleto de WT Issuer (el «Folleto de WT»). Podrán obtenerse copias del Folleto de WT y el Documento de datos

fundamentales o el Documento de datos fundamentales para el inversor en inglés, únicamente para el EEE o el Reino Unido, en [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu). Cuando así lo exija la normativa nacional, el Documento de datos fundamentales también se facilitará en la lengua local del Estado miembro del EEE pertinente. Antes de invertir, los inversores deben leer el Folleto de WT y remitirse a la sección de éste titulada «Risk Factors» (Factores de riesgo) para obtener información adicional sobre los riesgos que implica una inversión en las Acciones.

En el sitio web de WisdomTree Europe encontrará un resumen en inglés de los derechos de los inversores asociados con una inversión en el fondo. WisdomTree Management Limited puede tomar la decisión de rescindir los acuerdos celebrados para comercializar sus organismos de inversión colectiva. En este caso, tal decisión se notificará a los accionistas del Estado miembro del EEE afectado y se les ofrecerá la oportunidad de reembolsar su participación en el fondo, sin gastos o deducciones, durante un plazo de al menos 30 días hábiles contados a partir de la fecha de dicha notificación.



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330