



WisdomTree Quality Dividend Growth Family



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Quality Dividend Growth Family

Gli ETF (exchange traded fund) WisdomTree Quality Dividend Growth puntano all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in aziende di alta qualità, ad elevata redditività, in crescita di dividendi e soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) di WisdomTree. Concentrandosi sui titoli di qualità, gli ETF intendono offrire sia la partecipazione al rialzo nelle fasi di mercato toro che caratteristiche difensive durante i drawdown, insieme all'esposizione alle imprese che mostrano una maggiore crescita dei dividendi.

Filosofia d'investimento di WisdomTree

In WisdomTree, crediamo che i titoli di qualità rappresentino la pietra angolare di un portafoglio azionario. Sono la chiave per costruire portafogli resilienti in grado di aiutare gli investitori a creare ricchezza nel lungo periodo e a navigare le inevitabili tempeste lungo la strada.



Investimento adatto a qualunque contesto di mercato

Per la selezione dei titoli, gli ETF si concentrano sulla redditività e sulla crescita di medio periodo, creando un portafoglio con un profilo di rischio asimmetrico: un elevato rapporto di cattura dei rialzi combinato con un rapporto inferiore di cattura dei ribassi.



Processo solido e sistematico, guidato dalla ricerca

Gli investitori beneficiano del processo d'investimento di WisdomTree: trasparente, sistematico, basato sulla ricerca accademica.



Active share elevato, portafoglio coerente con lo stile d'investimento

Gli ETF offrono costantemente una forte esposizione al fattore della redditività, con un active share alto (circa il 70%).

Perché investire in titoli azionari di qualità? Perché dispongono del potenziale necessario sia per crescere nel lungo periodo che per resistere a eventuali difficoltà passeggera.

1. Una filosofia d'investimento riconosciuta

Come Warren Buffet, Benjamin Graham o Robert Novy-Marx, molti professionisti hanno utilizzato discriminanti di tipo qualitativo per selezionare i titoli nei loro portafogli.

2. Sovraperformance storica di lungo periodo

Gli accademici hanno dimostrato che i titoli di qualità hanno sovraperformato il mercato nel lungo periodo, mostrando una volatilità inferiore. Nel 2014, Fama e French hanno esteso il proprio modello a tre fattori per aggiungere alcuni parametri sulla qualità, come ad esempio la redditività operativa.

3. Un profilo di rischio bilanciato, adatto a qualunque contesto di mercato

I titoli di qualità sono interessanti su due livelli distinti. In primo luogo, poiché le aziende di qualità generano ricavi elevati, possono crescere e incrementare il patrimonio in futuro. In secondo luogo, grazie ai loro solidi modelli di business e alla forza finanziaria, possono resistere a eventi imprevisti come una recessione economica o una pandemia.

Gli investimenti nei titoli di qualità fanno leva sul fatto che questi ultimi dispongono del potenziale necessario per crescere nel lungo periodo e resistere a eventuali difficoltà passeggera. Per tale ragione, il fattore qualità rappresenta un candidato ideale nell'ambito degli investimenti strategici core di lungo periodo in titoli azionari, ma anche per un periodo prolungato d'incertezza in cui sono altrettanto probabili sia un rally del mercato ribassista che un profondo drawdown.

Framework ESG di WisdomTree

WisdomTree comprende l'importanza delle considerazioni ESG nell'ambito delle strategie d'investimento e crede fermamente che i principi ESG debbano essere affrontati in modo olistico e non semplicemente applicati a un sottoinsieme d'investimenti a impatto.

Abbiamo allineato i nostri indici azionari proprietari con i fattori ESG utilizzando criteri di esclusione, applicando una combinazione di esclusioni basate sia su determinati principi che su specifiche tipologie d'attività, avvalendoci della valutazione di Sustainalytics, una delle principali società indipendenti di rating, analisi e ricerca ESG e su corporate governance.

Per informazioni sul nostro approccio ESG s'invita a visitare la [Pagina sugli Investimenti Responsabili](#).

Processo d'investimento

Con le strategie Quality Dividend Growth, gli investitori beneficiano del processo d'investimento coerente, trasparente e sistematico di WisdomTree basato sulla ricerca accademica.

I Screening per l'inclusione

- + **Screening su liquidità e dividendi** – Possono essere ammesse solo le società che distribuiscono dividendi con un rapporto di copertura dei dividendi di almeno uno e una capitalizzazione di mercato minima, nonché un volume medio giornaliero per garantire la liquidità.
- + **Punteggio di Rischio composito** – Utilizza i punteggi sulla Qualità e il Momentum per classificare le aziende, separando le realtà più solide da quelle più rischiose. Le società più rischiose, così come le potenziali “trappole del valore”, vengono escluse.
- + **Considerazioni ESG** – I membri dell'Indice vengono anche selezionati in base ai criteri ESG (Environmental, Social e Corporate Governance) definiti all'interno del framework ESG di WisdomTree.

II Selezione titoli

Ogni strategia comprende un paniere diversificato di società con il miglior punteggio combinato, utilizzando tre parametri fondamentali¹ che crediamo meglio rappresentino le aziende di alta qualità:

- + ROA (Return on assets)²

1 Tutti i dati provengono da Factset.

2 Viene utilizzata la media storica triennale.

- + ROE (Return on equity)^{2,3}
- + Previsioni degli analisti sulla crescita degli utili⁴

III Ponderazione

- + Ribilanciamento annuale.
- + Ponderazione “dividend stream”: la ponderazione per ogni titolo deriva dall’importo del dividendo distribuito dalla società nei 12 mesi precedenti in dollari USA (dividendo per azione x numero di azioni in circolazione).
- + Questa metodologia di ponderazione consente di tenere conto delle dimensioni dell’azienda e di controllare la valorizzazione del portafoglio assicurando che la strategia non si concentri su titoli troppo cari.
- + Diversificazione: Limiti per singoli titoli azionari e limiti per Paese e settore così da garantire una corretta diversificazione. Nel WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth Index e WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth Index, i pesi per paese e settore sono soggetti a limiti massimi e minimi, in modo da garantire che la deviazione massima rispetto all’universo iniziale⁵ sia limitata rispettivamente al 5% e al 10%.

Informazioni sul fondo: WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	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

3 Nella strategia WisdomTree US Quality Dividend Growth e WisdomTree UK Quality Dividend Growth, le società con un patrimonio netto negativo e, quindi, con un ROE indefinito otterranno un punteggio medio purché abbiano mostrato una crescita dei dividendi negli ultimi cinque anni”.

4 Nella strategia WisdomTree UK Quality Dividend Growth, ciò viene combinato con la crescita di EBITDA e delle vendite

5 L’universo iniziale del WisdomTree Global Developed ex-US Quality Dividend Growth Index include esclusivamente società dei Paesi sviluppati al di fuori degli Stati Uniti, ovvero aziende costituite e con sede in Europa, Israele, Giappone, Australia, Hong Kong, Singapore o Canada. Le società devono avere una capitalizzazione di mercato di almeno 2 miliardi di dollari alla data di screening.

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	TER
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
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

Informazioni sul fondo: WisdomTree Eurozone Quality Dividend Growth UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	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

Informazioni sul fondo: WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	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
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

Informazioni sul fondo: WisdomTree UK Quality Dividend Growth UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	TER
Unhedged	GBP	UGRW	LSE	IE0003UH9270	UGRW LN	GBx	0,29

Informazioni sul fondo: WisdomTree Global Ex-USA Quality Dividend Growth UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	TER
Unhedged	EUR	XUSA	LSE	IE000X7DRW38	XUSA LN	EUR	0,30
Unhedged	EUR	USAX	LSE	IE000X7DRW38	USAX LN	GBx	0,30

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	TER
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.

Informazioni importanti

Comunicazioni di marketing emesse all'interno dello Spazio economico europeo ("SEE"):

Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree Ireland Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Comunicazioni di marketing emesse in giurisdizioni non appartenenti al SEE:

Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree UK Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito.

Per fare riferimento a WisdomTree Ireland Limited e a WisdomTree UK Limited si utilizza per entrambe la denominazione "WisdomTree" (come applicabile). La nostra politica sui conflitti d'interesse e il nostro inventario sono disponibili su richiesta.

Questa comunicazione di marketing è stata predisposta per investitori professionali; tuttavia, in alcune giurisdizioni i prodotti WisdomTree descritti in questo documento potrebbero essere disponibili per qualsiasi investitore, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Poiché il prodotto potrebbe non essere autorizzato o la sua offerta potrebbe essere limitata in alcune giurisdizioni, spetta a ciascuna persona o entità accertarsi di agire in piena osservanza delle leggi e delle normative vigenti nella giurisdizione pertinente. Prima di effettuare una richiesta di sottoscrizione si consiglia agli investitori di ottenere tutta la consulenza legale, fiscale e di investimento necessaria in merito alle conseguenze di un investimento nei prodotti. I rendimenti ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti storici ricompresi nel presente documento potrebbero essere basati sul back test, ossia la procedura di valutazione di una strategia d'investimento, che viene applicata ai dati storici per simulare quali sarebbero stati i rendimenti di tale strategia.

I rendimenti basati su back test sono puramente ipotetici e vengono forniti nel presente documento a soli fini informativi. I dati basati sul back test non rappresentano rendimenti effettivi e non devono intendersi come un'indicazione di rendimenti effettivi o futuri. Il valore di un investimento potrebbe essere oggetto di oscillazioni dei tassi di cambio. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel Prospetto informativo di riferimento e deve essere presa dopo aver richiesto il parere di un consulente d'investimento, fiscale e legale indipendente. I suddetti prodotti potrebbero non essere disponibili nel Suo mercato o adatti alle Sue esigenze. Il contenuto del presente documento non costituisce una consulenza in materia di investimenti, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di un prodotto o di sottoscrizione di un investimento.

Un investimento in exchange-traded product ("ETP") dipende dalla performance dell'indice sottostante, sottratti i costi, ma difficilmente replicherà la performance dell'indice con assoluta precisione. I prodotti ETP comportano numerosi rischi inclusi, tra gli altri, rischi generali di mercato correlati all'indice sottostante di riferimento, rischi di credito riferiti al provider degli swap sull'indice utilizzati nell'ETP, rischi di cambio, rischi da tasso d'interesse, rischi d'inflazione, rischi di liquidità, rischi legali e normativi.

Le informazioni contenute nel presente documento non sono, e in nessun caso devono essere interpretate come, un annuncio pubblicitario o un altro strumento di promozione di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, laddove nessuno degli emittenti o dei relativi prodotti sia autorizzato o registrato per la distribuzione e laddove nessun prospetto di uno qualsiasi degli emittenti sia stato depositato presso una commissione di vigilanza o autorità di regolamentazione. Nessun documento, o informazione contenuta nel presente documento, deve essere estrapolato, trasmesso o distribuito (direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti. Nessuno degli Emittenti né alcun titolo da essi emesso sono stati o saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 o dell'Investment Company Act del 1940 o qualificati ai sensi di qualsiasi legge statale sui titoli applicabile.

Il presente documento può contenere commenti indipendenti sul mercato redatti da WisdomTree sulla base delle informazioni disponibili al pubblico. Benché WisdomTree si adoperi per garantire l'esattezza del contenuto del presente documento, WisdomTree non garantisce né assicura la sua esattezza o correttezza. Qualsiasi terzo fornitore di dati di cui ci si avvalga per reperire le informazioni contenute nel presente documento non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione di sorta in relazione ai suddetti dati. Laddove WisdomTree abbia espresso dei pareri relativamente al prodotto o all'attività di mercato, si ricorda che tali pareri possono cambiare. Né WisdomTree, né alcuna consociata, né alcuno dei rispettivi funzionari, amministratori, partner o dipendenti, accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto.

Il presente documento può contenere dichiarazioni previsionali, comprese dichiarazioni riguardanti le nostre convinzioni o le nostre attuali aspettative in relazione alla performance di determinate classi di attività e/o settori. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a determinati rischi, incertezze e ipotesi. Non vi è alcuna garanzia che tali dichiarazioni siano esatte, e i risultati effettivi possano discostarsi significativamente da quelli previsti in dette dichiarazioni. WisdomTree raccomanda vivamente di non fare indebito affidamento sulle summenzionate dichiarazioni previsionali.

WisdomTree Issuer ICAV

I prodotti trattati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese in forma di Veicolo di gestione patrimoniale collettivo irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer è costituita in forma di Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") di diritto irlandese ed emette una classe di azioni separata ("Azioni") rappresentativa di ogni fondo.

Il Fondo è descritto in un Documento contenente le informazioni chiave (KID) o Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) destinato agli investitori del Regno Unito, nonché nel prospetto di WT Issuer ("Prospetto WT"). Una copia del Prospetto WT e del KID/

KIID in lingua inglese è disponibile, esclusivamente per il SEE/Regno Unito, su www.wisdomtree.eu. Laddove previsto dalla normativa nazionale, il KID sarà disponibile anche nella lingua locale dello Stato membro del SEE interessato. Per maggiori dettagli sui rischi associati a un investimento nelle Azioni, si invitano gli investitori a leggere il Prospetto WT prima di effettuare l'investimento e a consultare la sezione del Prospetto WT intitolata "Risk Factors".

La descrizione sintetica dei diritti degli investitori associati a un investimento nel fondo è disponibile in lingua inglese sul sito web di WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited può decidere di risolvere gli accordi relativi alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo. In simili circostanze, gli azionisti situati nello Stato membro del SEE interessato riceveranno la comunicazione di tale decisione e avranno la possibilità di chiedere il rimborso della propria partecipazione nel fondo a titolo gratuito o senza alcuna detrazione per almeno 30 giorni lavorativi dalla data della suddetta notifica.

Per gli Investitori in Svizzera – Inesitori Qualificati

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Alcuni comparti di cui al presente documento potrebbero non essere stati registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti che non sono stati registrati presso la FINMA saranno distribuiti esclusivamente a investitori qualificati, definiti nella legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICO) ovvero nella sua ordinanza di attuazione (e singolarmente modificate di volta in volta). Il rappresentante e agente per i pagamenti dei comparti in Svizzera è Société Générale Paris, Filiale di Zurigo, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali dei comparti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante e agente per i pagamenti svizzero. Con riferimento alla distribuzione in Svizzera, il luogo di giurisdizione e prestazione del servizio è la sede del rappresentante e agente per i pagamenti.

Per investitori francesi: le informazioni riportate nel presente documento sono destinate esclusivamente agli investitori professionali (secondo quanto definito dalla MiFID) che investono per proprio conto e ne è vietata la distribuzione al pubblico. La distribuzione del Prospetto e l'offerta, la vendita e la consegna di Azioni in altre giurisdizioni possono essere soggette a restrizioni di legge. L'Emittente è un OICVM di diritto irlandese, approvato dall'Autorità di Vigilanza Finanziaria come OICVM conforme alle normative europee, sebbene potrebbe non essere tenuto ad adempiere alle stesse disposizioni vigenti per un prodotto simile approvato in Francia. Il Fondo è stato registrato per la commercializzazione in Francia dall'Autorità dei Mercati Finanziari (Autorité des Marchés Financiers) e può essere distribuito agli investitori in Francia. Le copie di tutti i documenti (ovvero il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave

per gli investitori, eventuali supplementi o appendici, le ultime relazioni annuali, l'Atto costitutivo e lo Statuto) sono disponibili, gratuitamente, presso l'agente centralizzatore francese, Societe Generale con sede in 29, boulevard Haussmann – 75009 Parigi, Francia. La sottoscrizione delle Azioni del Fondo sarà effettuata conformemente alle condizioni indicate nel Prospetto e in eventuali integrazioni o appendici.

Per Investitori Maltesi: Questo documento non costituisce o forma parte di qualsiasi offerta od invito alla pubblica sottoscrizione o acquisto di quote nel Fondo, non potrà essere interpretato come tale e nessuna persona al di fuori di quella al quale questo documento stato indirizzato od inviato sarà considerata come potenziale sottoscrittore di quote nel Fondo. Le quote del fondo non verranno commercializzate in alcun modo al pubblico a Malta senza la precedente autorizzazione dell'Autorità Finanziaria Maltese.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330