



Gennaio 2024

# WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF

La raccolta e l'elaborazione dei dati nelle aziende moderne hanno assunto proporzioni senza precedenti. Come abbiamo visto, alcune tra le maggiori società del mondo hanno approfittato di questa possibilità.

Le ripercussioni della violazione dei dati o della privacy non sono mai state così intense. Se le aziende vengono percepite come carenti dal punto di vista delle tecniche di protezione dei dati, ciò può significare la fine della loro attività. E' anche vero però che i mega-trend non esistono avulsi dal contesto. L'intelligenza artificiale, il cloud computing, le biotecnologie, l'Internet delle cose, rappresentano ciascuno un mega-trend di per sé e se il tema della sicurezza informatica non verrà affrontato nella maniera più opportuna per ognuno di essi, il futuro stesso di questi mega-trend potrebbe essere messo a repentaglio.

In un mondo che si muove sempre di più in rete, si avvertirà maggiormente l'esigenza di proteggere la privacy, la proprietà intellettuale, il denaro e le attività operative critiche.

## **Partnership per le competenze di cyber security: Team8**

Per muoversi in questo complesso ecosistema, WisdomTree ha realizzato una partnership con Team8, venture group specializzato in sicurezza informatica, dati, intelligenza artificiale e tecnofinanza. La strategia WisdomTree Team8 Cybersecurity Strategy offre un approccio esperto al tema, per aiutare gli investitori ad individuare le attività più importanti nel settore della cyber security e le società meglio posizionate per mettere a frutto questa crescita potenziale.

Il mercato della cyber security non riguarda solo considerazioni legate alla sicurezza informatica ma è ben più ampio. Per capire adeguatamente i trend attuali è necessario scomporre il quadro in diversi temi di sviluppo ed essere flessibili per evolversi e affrontare gli scenari futuri. Una strategia non deve limitare il proprio focus sulla difesa ma considerare anche le principali aree di crescita, come l'Internet delle cose e la sicurezza del cloud, oltre ad avere una certa sensibilità sul tema della sicurezza quale parte integrante dello sviluppo generale delle applicazioni. E' necessario anche che possieda le giuste competenze per capire i modelli di business delle aziende del settore privacy e cyber security. Alcune società sono esposte su molti temi diversi della sicurezza informatica, mentre altre sono più specializzate.



### **Chi è Team8?**

Team8 è un venture group globale che crea e investe in startup innovative le quali si occupano di sicurezza informatica, dati, intelligenza artificiale e tecnofinanza. Il team Leadership di Team8 include un ex Direttore dell'Agenzia per la sicurezza nazionale statunitense e un ex Comandante dell'unità 8200, un'unità d'intelligence delle forze di difesa israeliane (IDF).

### **Capire la cyber security**

I temi growth sulla sicurezza informatica di Team8 sono il risultato della collaborazione di Team8 con Village, una sua community costituita da oltre 350 dirigenti senior provenienti da 300 aziende di 20 Paesi, il 25% delle quali è nella lista di Fortune 500 e il 55% in quella di ForbesG2000. Team8 opera inoltre in stretta collaborazione con i suoi esperti di cyber security, molti dei quali provengono dall'unità 8200, corpo elitario israeliano d'intelligence militare, e con consulenti globali, per individuare le aree di business con enormi potenzialità di crescita futura e profondità dei prodotti dal punto di vista della tecnologia, dei trend di mercato, delle normative e dei finanziamenti di venture capital.

## Temi growth nell'ambito della cyber security

Team8 ha individuato i temi, i prodotti e i servizi che crede rivestiranno un'importanza determinante per l'industria nei prossimi anni. Ogni tema include le minacce e i trend tecnologici che lo trainano, oltre al suggerimento di alcuni servizi e prodotti che possono servire come soluzione per affrontare le sfide create.



Layer 8



Shift-Left



Sicurezza  
dei Dati



Mondo  
senza  
confini



Sicurezza  
più smart



Sicurezza  
delle cose



Resilienza e  
recovery



Sicurezza  
del cloud

## L'indice WisdomTree Team 8 Cybersecurity UCITS Index

Ci focalizziamo sul futuro della sicurezza informatica. Le società incluse nel portafoglio vengono scelte in base alla loro elevata esposizione sugli 8 temi di cyber security che ci si aspetta trainino la crescita in futuro e devono dimostrare una comprovata capacità d'incremento delle proprie entrate.

### Screening per l'inclusione dell'indice

L'indice utilizza il Focus Score (punteggio in base al focus) e il Growth Score (punteggio in base alla crescita) per formare il portafoglio costituito da almeno 25 titoli del settore della cyber security:



**Focus score** – quantificato in base all'impegno percepito di ciascuna azienda nei temi dello sviluppo della sicurezza informatica definiti da Team8. Sono incluse nel portafoglio solo le aziende che si ritiene abbiano una "elevata esposizione" in almeno uno di questi temi. Le aziende sono poi classificate nei panieri "focus ampio" e "focus ristretto", a seconda del numero di temi nei quali mostrano un'elevata esposizione.



**Growth score** – quantificato in base al CAGR (il tasso composto di crescita annuale) di ogni società. Per essere incluse nell'indice, le aziende devono rispondere ad alcuni requisiti minimi di CAGR e vengono classificate come "in rapida crescita", "in crescita" o altre società.



**Considerazioni ESG** – ai fini dell'inclusione nell'indice, è anche necessario che i membri rispettino i criteri ESG definiti da WisdomTree.

## Ponderazione

La ponderazione si basa sui punteggi di Focus e Growth Score e orienta il portafoglio verso le aziende che dimostrano di avere l'esposizione più ampia ai temi interessati e la crescita delle entrate più rapida.



Fattore di ponderazione per focus ampio e rapida crescita: 1,33



Fattore di ponderazione per altre società: 1



Fattore di ponderazione per focus ristretto e crescita lenta: 0,75

## Perchè WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF?

- + **Esposizione sui trend chiave della cybersecurity:** La strategia di WisdomTree offre un'esposizione raffinata ai temi di sviluppo che trainano l'universo della cybersecurity.
- + **Selezioni di esperti:** Partner esperti si avvalgono di una metodologia proprietaria che misura l'esposizione delle società del settore della cybersecurity e i loro prodotti.
- + **Focus e Crescita:** Aziende selezionate, i cui guadagni provengono in percentuale considerevole dallo spazio della cybersecurity e che dimostrano una crescita costante.
- + **Attiva + Passiva:** La strategia beneficia di un approccio sistematico e di una selezione attiva da parte di esperti, mentre una ponderazione equal-weight modificata e il ribilanciamento semestrale mitigano il rischio di sopravvalutazione.

Informazioni sul fondo: WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF – USD Acc

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di quotazione	Valuta di base	TER%
WCBR	LSE	IE00BLPK3577	WCBR LN	USD	USD	0,45
CYSE	LSE	IE00BLPK3577	CYSE LN	GBx	USD	0,45
WCBR	Borsa Italiana	IE00BLPK3577	WCBR IM	EUR	USD	0,45
W1TB	XETRA	IE00BLPK3577	W1TB GY	EUR	USD	0,45
WCBR	Euronext Paris	IE00BLPK3577	WCBR FP	EUR	USD	0,45

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.

**Solo per clienti professionali. 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.

I prodotti illustrati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV (l'"Emittente WT"). L'Emittente WT è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile e con separazione delle passività tra comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese come un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). L'Emittente WT è costituito come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") ai sensi del diritto irlandese ed emetterà una classe distinta di azioni (le "Azioni") per ciascun comparto. Si consiglia ai potenziali investitori di leggere il prospetto informativo dell'Emittente WT (il "Prospetto WT") prima di effettuare qualsiasi investimento e di riferirsi al capitolo intitolato "Fattori di rischio", per avere ulteriori informazioni in merito ai rischi associati all'investimento nelle Azioni.

### **Per gli Investitori in Svizzera – Investitori 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.