

WCOA WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF USD Acc

Obiettivi di investimento del prodotto

Il WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF - USD Acc (il "Fondo") ha l'obiettivo di replicare la performance, al lordo di commissioni e spese, dell'Optimised Roll Commodity Total Return Fund Index (l'"Indice"). Il Fondo punta inoltre a sovraperformare il Bloomberg Commodity Index TR nel lungo periodo. Il Fondo investe nei Treasury USA e impiega i total return swap per ottenere la performance dell'Indice. Gli swap sono collateralizzati su base giornaliera e resettati mensilmente.

Informazioni sull'indice di riferimento

È un indice denominato in dollari statunitensi il cui obiettivo principale è ottenere un'esposizione ampia e diversificata alle materie prime, conforme agli OICVM, coprendo quattro ampi settori di materie prime: energia, agricoltura, metalli industriali e metalli preziosi. L'Indice utilizza i future per replicare la performance dei singoli componenti del Bloomberg Commodity Index TR. L'Indice impiega un approccio basato su regole per ciascuno dei suoi componenti quando "sostituisce" un contratto future con un altro per ciascuna materia prima dell'Indice. Invece di selezionare il nuovo future in base a un calendario predefinito (ad esempio, mensile), l'Indice si sposta sul future che genera il massimo rendimento implicito alla sostituzione. L'Indice mira a massimizzare i benefici potenziali della sostituzione nei mercati in backwardation e a minimizzare le perdite derivanti dalla sostituzione nei mercati della curva nei mercati contango.

Rendimento medio per ciascun anno (USD)

Nome	Ultimo Trimestre	YTD	1 Anno	3 Anni	Dalla Creazione del Fondo
WCOA NAV	2.35%	4.52%	4.01%	4.93%	4.91%
Optimised Roll Commodity Total Return Index	2.62%	5.03%	4.96%	6.10%	5.81%

Fonte: WisdomTree UK, Bloomberg, 30/06/2024. La performance del fondo e dell'indice è riportata nella valuta di quotazione. La performance sopra indicata è al netto delle commissioni. Gli investitori siano consapevoli che tali commissioni impattano negativamente sulla performance di un ETF. Si prega di notare che questi dati si riferiscono a performance passate e non sono indicatori di quelli futuri e non dovrebbero essere l'unico fattore di considerazione nella scelta di un prodotto. La performance minore di un anno E' cumulate.

Informazioni sul prodotto

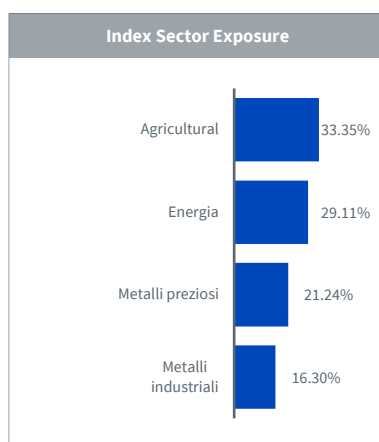
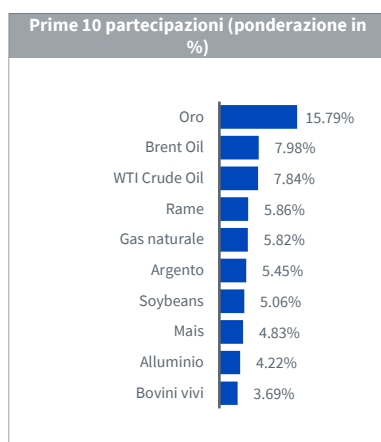
Classe di attivo	Materie prime
Benchmark	Optimised Roll Commodity Total Return Index
Metodo di replica	US TBills With Swap Overlay
Total Expense Ratio	0.35%
Tasso Swap Giornaliero	0.35%
Valuta di base	USD
Impiego del reddito	ad accumulazione
Frequenza della distribuzione	N/A
Dalla Creazione del Fondo	27/04/2016
Fine dell'anno finanziario	31 Dicembre
UCITS Compliant	Sì
ISA Eligible	Sì
SIPP Eligible	Sì
Direttiva UE sul risparmio	Non applicabile
Registrazione	AT, CH, DE, DK, ES, FI, GB, IE, IT, LU, NL, SE
Gestore	WisdomTree Management Ltd.
Gestore degli investimenti	Assenagon Asset Management S.A
Amministratore	State Street Fund Services (Ireland) Limited
Depositaria	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Indice

Indice	Optimised Roll Commodity Total Return Index
Fornitore dell'indice	BNP Paribas
Valuta dell'indice	USD
Codice Bloomberg	EBCIWT

ESG Characteristics

SFDR Disclosure	SFDR Article 6
MSCI ESG Fund Rating	N/A



NB : Fonti per tutte le tabelle / grafici su queste pagine : WisdomTree UK, Bloomberg . Tutti i dati a partire dal 30/06/2024

Potenziali benefici

Per guadagnare un'ampia esposizione sull'asset class delle commodity.

Rende possibile ridurre la volatilità complessiva del portafoglio nei periodi in cui le commodity sono correlate negativamente ai titoli azionari e a quelli obbligazionari>.

Dinamico e innovativo processo di rolling ideato per ridurre al minimo i costi di lungo periodo dovuti all'esposizione su commodity.

Potenziali rischi

I rendimenti pagabili sul Fondo dipendono dai pagamenti versati al Fondo dalla controparte dello swap, secondo i termini dello swap interessato, e pertanto sono soggetti al rischio di credito della controparte dello swap.

La performance degli indici delle commodity può differire significativamente dai prezzi spot delle commodity medesime.

Un investimento in commodity può essere interessato da un'elevata volatilità e dovrebbe essere considerato un investimento di più lungo periodo.

Il rischio di investimento può essere concentrato in valute, commodity o settori specifici.

La presente lista non elenca tutti i rischi; ulteriori rischi sono indicati nel KIID e nel Prospetto.

Informazioni generali

Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice di borsa	Codice Bloomberg	RIC	SEDOL	ISIN	WKN	Data di quotazione
LSE	USD	WCOA	WCOA LN	WCOA.L	BDD9Q28	IE00BYMLZY74	A2AE1P	04/05/2016
LSE	GBx	WCOB	WCOB LN	WCOB.L	BDD9Q40	IE00BYMLZY74	A2AE1P	04/05/2016
Borsa Italiana	EUR	WCOA	WCOA IM	WCOA.MI	BY7M20	IE00BYMLZY74	A2AE1P	09/06/2016
Xetra	EUR	WTIC	WTIC GY	WTIC.DE	BD0RRR7	IE00BYMLZY74	A2AE1P	09/06/2016
BMV	MXN	WCOA	WCOAN MM	WCOAN.MX	BF0F9G8	IE00BYMLZY74	A2AE1P	03/05/2017
SIX	USD	WCOA	WCOA SW	WCOA.S	BJH4VR1	IE00BYMLZY74	A2AE1P	02/04/2019

Glossario

Indice ponderato in base ai dividendi: un indice che stabilisce la ponderazione dei propri elementi costitutivi usando i dividendi distribuiti dal titolo anziché un'altra variabile (generalmente gli indici ponderati in base alla capitalizzazione del mercato).

Replica completa: gli asset vengono investiti in titoli che corrispondono agli elementi costitutivi dell'indice in questione, nella stessa proporzione.

Indice ponderato in base ai fondamentali: un indice che pondera i titoli sulla base di fattori quali i dividendi o gli utili.

Alta capitalizzazione, media capitalizzazione e bassa capitalizzazione: si riferiscono alla capitalizzazione del mercato e si calcola moltiplicando il prezzo di un titolo per il numero di azioni in circolazione.

Valuta di quotazione: la valuta di contrattazione sul mercato di borsa.

Replica fisica (ottimizzata): gli asset vengono investiti principalmente in titoli che costituiscono l'indice, ma possono anche detenere titoli le cui caratteristiche richiamano direttamente quelle dell'indice.

Garantiti fisicamente: titoli all'interno del Fondo che rappresentano i titoli reali e non un derivato. Il Fondo detiene principalmente Titoli di Stato statunitensi.

Metodo di replica: il metodo con cui il Fondo ottiene esposizione all'indice di riferimento.

Valuta della share class o "valuta NAV": la valuta in cui viene emesso il NAV del Fondo.

Total Expense Ratio (TER): Una misura dei costi totali associati alla gestione e al funzionamento di un fondo. Il TER è costituito principalmente dalle commissioni di gestione e da altre spese come quelle di amministrazione fiduciaria (trustee), custodia e costi operativi. Non comprende la commissione di swap. Il TER è espresso in percentuale del valore patrimoniale netto totale del fondo (Total Net Asset Value).

Ribilanciamento: un indice viene creato applicando determinate regole di selezione e ponderazione di paesi, settori e titoli ad una certa frequenza. Si verifica un Ribilanciamento quando WisdomTree riapplica il proprio processo di ponderazione e selezione basato su regole.

Frequenza di ribilanciamento: la frequenza con la quale gli elementi costitutivi dell'indice vengono sottoposti a screening e viene modificata la loro ponderazione.

Avvertenze legali

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.

La metodologia e le regole che disciplinano l'Indice (in appresso la "Metodologia dell'Indice" e l'"Indice") sono di natura esclusiva e non possono essere riprodotte o diffuse senza il preventivo consenso scritto dello "Sponsor dell'Indice" (come definito nel "Regolamento dell'Indice" disponibile su <http://www.Wisdomtree.Eu/home>). Lo Sponsor dell'Indice, l'agente di calcolo dell'Indice (qualora tale soggetto sia diverso dallo Sponsor dell'Indice, in appresso l'"Agente di Calcolo dell'Indice") e, se del caso, il consulente per gli investimenti dell'Indice (in appresso il "Consulente per gli investimenti dell'Indice") non garantiscono l'assenza di errori o omissioni nel calcolo o nella diffusione dell'Indice. La Metodologia dell'Indice si basa su determinate ipotesi, modelli di pricing e metodi di calcolo adottati dallo Sponsor dell'Indice, dall'Agente di Calcolo dell'Indice e, se del caso, dal Consulente per gli investimenti dell'Indice, e può presentare alcune limitazioni intrinseche. Le informazioni elaborate sulla base di diversi modelli, metodi di calcolo o ipotesi possono condurre a risultati diversi. Non è consentito l'uso o la riproduzione della Metodologia dell'Indice in alcun modo, né lo Sponsor dell'Indice né alcuno dei suoi agenti può essere ritenuto responsabile di perdite di sorta, siano esse derivanti direttamente o indirettamente dall'uso dell'Indice o della Metodologia dell'Indice, o comunque relativamente ad essi. Lo Sponsor dell'Indice si riserva il diritto di modificare o adattare la Metodologia dell'Indice di volta in volta in conformità con le norme che disciplinano l'Indice e non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi modifica o adattamento. Lo Sponsor dell'Indice e l'Agente di Calcolo dell'Indice non sono in alcun modo tenuti a continuare il calcolo, la pubblicazione o la diffusione dell'Indice e declinano ogni responsabilità per l'eventuale sospensione o interruzione del relativo calcolo qualora avvenga in conformità con le norme che disciplinano l'Indice. Lo Sponsor dell'Indice, l'Agente di Calcolo dell'Indice e, se del caso, il Consulente per gli investimenti dell'Indice declinano ogni responsabilità relativa alla pubblicazione o all'utilizzo del livello dell'Indice in un dato momento. La Metodologia dell'Indice prevede alcuni costi insiti nella strategia a copertura, tra cui: costi di frizione, di replica e per pronti contro termine nella gestione dell'Indice. Tali costi (se presenti) possono variare nel tempo in base alle condizioni di mercato secondo quanto stabilito dallo Sponsor dell'Indice nella sua ragionevole attività commerciale. Lo Sponsor dell'Indice e i suoi agenti possono effettuare operazioni in derivati o emettere strumenti finanziari (insieme, in appresso, i "Prodotti") legati all'Indice. I Prodotti non sono in alcun modo sponsorizzati, sostenuti, venduti o promossi dallo sponsor di qualsiasi componente dell'indice (o parte di esso) che comprenda l'Indice (ciascuno di essi, in appresso, un "Indice di Riferimento"), che non sia affiliato con BNP Paribas (ciascuno di tali sponsor, in appresso, uno "Sponsor dell'Indice di Riferimento"). Lo Sponsor dell'Indice di Riferimento non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, in merito ai risultati che potrebbero essere ottenuti con l'utilizzo del relativo Indice di Riferimento e / o la posizione in cui si trovi il relativo Indice di Riferimento in un determinato momento per qualsiasi data specifica o meno.

Gli Sponsor dell'Indice di Riferimento non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o altro) nei confronti di alcun individuo e per qualsiasi errore nel relativo Indice di Riferimento, e lo Sponsor di tale Indice di Riferimento non è soggetto ad alcun obbligo di notifica nei confronti di alcun soggetto riguardo a eventuali errori ivi contenuti. Nessuno Sponsor dell'Indice di Riferimento rilascia alcuna dichiarazione di alcun tipo, espressa o implicita, in merito al vantaggio di acquistare o assumere alcun rischio in relazione ai Prodotti. Lo Sponsor dell'Indice e i suoi agenti non hanno alcun diritto, né possono rivalersi, nei confronti dello Sponsor dell'Indice di Riferimento nel caso in cui un Indice di Riferimento non sia pubblicato contenga errori di calcolo, o in base a qualsiasi altro elemento correlato con un Indice di Riferimento, la sua produzione, la sua posizione o i suoi componenti. Lo Sponsor dell'Indice e i suoi agenti declinano ogni responsabilità nei confronti di altre parti per qualsiasi atto o omissione da parte di qualsiasi Sponsor dell'Indice di Riferimento in relazione al calcolo, all'adattamento o alla manutenzione del relativo Indice di Riferimento, e non sono affiliati né controllano alcun Indice di Riferimento o relativo Sponsor dell'Indice di Riferimento, o il calcolo, la composizione o la diffusione di un Indice di Riferimento. Seppure l'Agente di Calcolo dell'Indice dovesse ottenere informazioni relative a ciascun Indice di Riferimento da fonti disponibili al pubblico che ritiene affidabili, non verificherà in modo indipendente tali informazioni e, di conseguenza, nessuna dichiarazione, garanzia o impegno (esplicito o implicito) è fatto e nessuna responsabilità è accettata dallo Sponsor dell'Indice o da alcuno dei suoi agenti o dall'Agente di Calcolo dell'Indice circa l'esattezza, la completezza e la tempestività delle informazioni relative a un Indice di Riferimento. Lo Sponsor dell'Indice e / o i suoi agenti possono rivestire, rispetto all'Indice e / o ai prodotti legati all'Indice, diversi ruoli, fra cui, a titolo esclusivamente esemplificativo, la posizione di market-maker, garante di copertura, emittente di componenti dell'Indice, Sponsor dell'Indice e / o Agente di Calcolo dell'Indice. Tali attività potrebbero comportare potenziali conflitti di interesse che potrebbero influenzare il prezzo o il valore di un prodotto.

Additional Information

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 (LCo) 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.