

3USL WisdomTree S&P 500 3x Daily Leveraged

Obiettivi di investimento del prodotto

WisdomTree S&P 500 3x Daily Leveraged è un Exchange Traded Product (ETP) interamente collateralizzato, "UCITS Eligible", pensato per offrire agli investitori un'esposizione a leva su S&P 500. L' ETP offre un rendimento complessivo costituito da a leva volte la performance giornaliera dell'indice S&P 500 Net Total Return (SPTR500N), corretto per riflettere le commissioni e i costi da sostenere per il mantenimento della posizione con leva nei titoli. Ad esempio, se l'indice S&P 500 Net Total Return sale dell'1% in un giorno, allora l' ETP sale dell' 3%, commissioni escluse. Tuttavia, se l'indice S&P 500 Net Total Return scende dell'1% in un giorno, allora l' ETP scende dell' 3%, commissioni escluse.

Informazioni sull'indice di riferimento

The S&P 500 Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato che rappresenta il segmento azionario statunitense a grande capitalizzazione, concepito per misurare la performance di 500 società leader nell'economia statunitense. La versione dell'indice S&P 500 Net Total Return riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi, al netto della detrazione della ritenuta d'acconto.

Rendimento medio per ciascun anno (USD)

Nome	Ultimo Trimestre	YTD	1 Anno	3 Anni	Dalla Creazione del Fondo
3USL NAV	7.18%	27.78%	75.96%	9.79%	22.41%
S&P 500 Net Total Return	3.80%	11.10%	27.61%	9.06%	12.23%

Fonte: WisdomTree UK, Bloomberg, 31/05/2024. 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	Azionario Broad Market
Fattore di leva	3x
ISIN	IE00B7Y34M31
Valuta di base	USD
Dalla Creazione del Fondo	25/02/2014
Coperto dal rischio cambio	No
Commissioni di gestione	0.75%
Tasso swap giornaliero	0.002330%
Domiciliato	Irlanda
Forma giuridica	Titolo di debito / ETP
Metodo di replica	Fully Collateralised Swap
UCITS Eligible	Sì
UCITS Compliant	No
ISA Eligible	Sì
SIPP Eligible	Sì
UK Fund Reporting Status	Sì
Passaporto EU	AT, BE, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LU, NL, NO, PL, SE
Impiego del reddito	N/A
Emittente	WisdomTree Multi Asset Issuer PLC
Trustee	Law Debenture Trust
Agente del collaterale	The Bank of New York Mellon

Indice

Indice	S&P 500 Net Total Return
Fornitore dell'indice	S&P
Valuta dell'indice	USD
Codice Bloomberg	SPTR500N

Potenziali benefici

Esposizione alla performance a leva del S&P 500.

Amplifica i rendimenti con una semplice operazione.

Interamente collateralizzato e UCITS Eligible.

Performance e commissioni trasparenti.

Investimento facile: tutto in un solo prodotto, senza che l'investitore debba gestire i future, ricorrere al prestito di liquidità o vendere titoli allo scoperto.

Gestione del rischio: non è possibile perdere più del capitale investito.

Liquidità: prodotto negoziato in borsa, con partecipanti autorizzati (AP) e market maker (MM) multipli.

Potenziali rischi

L'investimento in prodotti ETP comporta un certo grado di rischio. L'eventuale decisione d'investire dovrebbe basarsi sulle informazioni contenute nel relativo prospetto. I potenziali investitori dovrebbero richiedere una consulenza contabile, fiscale e legale indipendente e dovrebbero verificare con i propri consulenti professionali l'idoneità del presente ETP quale investimento rispetto alla propria situazione specifica.

Il presente ETP è strutturato come titolo di debito e non come titolo azionario (equity). Può essere creato e rimborsato su richiesta dai partecipanti autorizzati e negoziato in borsa proprio come i titoli azionari di una società. Il presente ETP non è un prodotto OICVM.

L'investimento in ETP short e con leva (S&L) è adatto solo ad investitori sofisticati e/o informati che comprendono la leva finanziaria, il ribilanciamento giornaliero e i rendimenti giornalieri composti e sono disposti ad amplificare le potenziali perdite. Gli ETP short e con leva sono destinati esclusivamente agli investitori che comprendono i rischi connessi all'investimento in un ETP con esposizione corta o con leva e che intendono investire nel breve periodo. Eventuali investimenti in un ETP short o con leva dovrebbero essere monitorati su base giornaliera per garantire la coerenza rispetto alla propria strategia d'investimento. È necessario comprendere che gli investimenti in ETP con leva giornaliera detenuti per un periodo superiore al periodo di detenzione consigliato di un giorno, potrebbero non fornire rendimenti equivalenti al rendimento del relativo investimento senza leva moltiplicato per il relativo fattore di leva nello stesso periodo. La capitalizzazione giornaliera può comportare rendimenti inattesi dall'investitore, nel caso in cui quest'ultimo non abbia compreso appieno il funzionamento di un ETP con leva giornaliera. Le potenziali perdite negli ETP con leva possono essere amplificate rispetto agli investimenti che non incorporano la leva finanziaria. In condizioni di estrema volatilità, i rendimenti degli ETP con leva, anche su un giorno, possono sottoperformare il rendimento dell'indice sottostante senza leva moltiplicato per il fattore di leva dell'ETP, a causa dei meccanismi di protezione all'interno della struttura dell'ETP, pensati per proteggere dai crolli di mercato infragiornalieri. Per maggiori informazioni si veda qui: <https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/short-and-leveraged-centre>

Rischio di mercato: il valore dei titoli del presente ETP è direttamente influenzato da aumenti e diminuzioni del valore dell'Indice. Di conseguenza, il valore di un titolo può aumentare o diminuire e il detentore di un titolo potrà perdere in parte o tutto l'importo investito, ma non potrà perdere più del capitale investito.

Rischio di liquidità: non vi può essere alcuna certezza che i titoli possano sempre essere acquistati o venduti in borsa o che il prezzo di mercato al quale i titoli possono essere negoziati in borsa rifletterà sempre accuratamente la performance dell'Indice.

Rischio valutario: il prezzo dei titoli nel presente ETP è generalmente quotato in EUR. Nella misura in cui un detentore di titoli acquista titoli in un'altra valuta, il valore sarà influenzato dalle variazioni del tasso di cambio.

Rischio di controparte: l'Emittente fa affidamento sulla disponibilità delle controparti di swap a stipulare accordi su base continuativa e, nell'eventualità in cui nessuna controparte sia disponibile, l'ETP non sarà in grado di realizzare la sua politica d'investimento volta a replicare la performance dell'Indice.

Rischio di credito: l'Emittente è soggetto al rischio che i fornitori di servizi terzi non restituiscano beni o garanzie di proprietà dell'Emittente o non paghino le somme dovute all'Emittente. L'ETP è garantito da un contratto di swap. Gli obblighi di pagamento delle controparti dello swap nei confronti dell'Emittente sono protetti da garanzie che vengono valutate giornalmente in funzione dei prezzi correnti di mercato. La garanzia è detenuta in conti segregati presso la Bank of New York Mellon. In caso d'insolvenza di una controparte dello swap, i proventi derivanti dalla realizzazione della garanzia potrebbero essere inferiori a quanto previsto dall'investitore. I dettagli della garanzia detenuta sono disponibili nella sezione Collateral del sito web di WisdomTree (www.wisdomtree.com)

Si prega di consultare la sezione sui fattori di rischio del Prospetto per una descrizione più dettagliata dei possibili rischi.

Informazioni generali

Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice di borsa	Codice Bloomberg	RIC	SEDOL	ISIN	WKN	Data di quotazione
LSE	USD	3USL	3USL LN	3USL.L	B7Y34M3	IE00B7Y34M31	A1VBKR	13/12/2012
Borsa Italiana	EUR	3USL	3USL IM	3USL.MI	BD3CT06	IE00B7Y34M31	A1VBKR	25/02/2014
Xetra	EUR	US9L	US9L GY	US9L.DE	BZB1XR4	IE00B7Y34M31	A1VBKR	13/11/2014
LSE	GBx	3LUS	3LUS LN	3LUS.L	B921069	IE00B7Y34M31	A1VBKR	15/03/2017
Euronext	EUR	3USL	3USL FP	3USL.PA	BRF4CK9	IE00B7Y34M31	A1VBKR	18/09/2023

Glossario

Controparte dello swap: in genere una grande banca o istituto finanziario con cui l'Emittente stipula un contratto di swap.

Esposizione: un ETC ha un'esposizione su un indice o su una commodity se il suo valore è direttamente influenzato dalle oscillazioni del prezzo di quell'indice commodity. L'esposizione su un indice o una commodity si può ottenere in vari modi. Questo ETC intende fornire esposizione all'Indice utilizzando gli swap.

Garanzie: liquidi o altri valori mobiliari detenuti in modo indipendente per ridurre il rischio di credito dell'Emittente nei confronti di una singola controparte. Ad esempio, se l'Indice (replicato dall'ETP) sale, l'importo dovuto all'Emittente dalla controparte dello swap aumenta e pertanto quest'ultima trasferirà una garanzia aggiuntiva per ridurre l'aumento del rischio per l'ETP determinato dalla controparte medesima.

Market Maker: banche o altri istituti finanziari che fungono da intermediari tra gli acquirenti e i venditori di titoli. Acquistano e vendono titoli a investitori intermediari direttamente o tramite borse valori.

Partecipante autorizzato: banche o altri istituti finanziari che fungono da intermediari tra gli emittenti dei titoli e altri investitori o intermediari. I partecipanti autorizzati sottoscrivono e rimborsano titoli direttamente con l'Emittente e acquistano e vendono tali titoli a investitori intermediari direttamente o tramite borse valori.

UCITS Eligible: Si tratta di un (ETP) "**UCITS eligible**": ammissibile all'investimento da parte un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari dato che strutturato come titolo di debito e per questo eleggibile; l'ETP in sé non può essere considerato come prodotto UCITS Compliant.

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 a esposizione inversa ("short") e con leva finanziaria negoziati in Borsa sono indirizzati esclusivamente ad investitori consapevoli dei rischi connessi all'impiego di tali prodotti e che sono intenzionati a effettuare investimenti a breve termine. Qualsiasi investimento in prodotti short e/o con leva finanziaria deve essere monitorato regolarmente (con ciò intendendosi quotidianamente) per assicurarne la conformità alla propria strategia di investimento. Si richiama l'attenzione sul fatto che gli investimenti in prodotti short e/o con leva finanziaria negoziati in Borsa che siano mantenuti per un periodo più lungo di un giorno potrebbero non dare rendimenti equivalenti al rendimento del relativo investimento senza effetto leva moltiplicato per il relativo fattore leva. Le perdite potenziali in relazione a prodotti short e/o con leva finanziaria negoziati in Borsa potrebbero essere maggiori rispetto a quelle derivanti da investimenti che non prevedono tali strategie. Si prega di fare riferimento alla sezione intitolata "Fattori di rischio" nel relativo prospetto per ulteriori dettagli su questi e altri rischi, connessi agli investimenti in prodotti short e/o con leva finanziaria negoziati in Borsa. Prima di effettuare un investimento in prodotti short e/o con leva finanziaria negoziati in Borsa si invita a consultare un consulente finanziario indipendente per determinare l'adeguatezza dell'investimento alla propria situazione.**

WisdomTree Multi Asset Issuer PLC ("Emittente"), da parte sua, emette dei prodotti ai sensi di un Prospetto ("WTMA Boost") approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda e redatto in conformità con la Direttiva 2003/71/CE. Il Prospetto WTMA è stato passaportato in diverse giurisdizioni europee tra cui Regno Unito, Italia, e Germania ed è disponibile nel presente documento. I WisdomTree Multi Asset Issuer PLC Exchange Traded Products ("ETP") sono adatti a investitori finanziariamente qualificati che intendono adottare una visione di breve periodo sugli indici sottostanti e sono in grado di comprendere i rischi legati ALL'investimento in prodotti che offrono esposizione giornaliera con leva o corta. Gli ETP che offrono esposizioni giornaliere corte o con leva ("ETP con leva") sono prodotti caratterizzati da rischi specifici che i potenziali investitori dovrebbero comprendere appieno prima di investire. La maggiore volatilità degli indici sottostanti e un periodo di detenzione superiore a un giorno potrebbero incidere negativamente sulla performance degli ETP con leva. Di conseguenza gli ETP con leva si rivolgono a investitori finanziariamente qualificati che intendono adottare una visione di breve periodo sugli indici sottostanti e comprendono i rischi menzionati. Pertanto, WisdomTree non promuove o commercializza prodotti WisdomTree Multi Asset Issuer PLC ETP a clienti retail. Gli investitori sono invitati a consultare le sezioni del Prospetto WTMA intitolate "Fattori di rischio" e "Panoramica economica dei titoli ETP" per ulteriori dettagli relativi a questi e agli altri rischi associati a un investimento in ETP con leva e a rivolgersi ai propri consulenti finanziari se necessario. Né WisdomTree, né l'Emittente hanno verificato l'idoneità degli ETP con leva per investitori diversi dai Partecipanti Autorizzati considerati.

“S&P 500 Index” è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue consociate (“SPDJI”) ed è stato concesso in licenza d’uso da WisdomTree Multi Asset Issuer PLC (“WTMA”). Standard & Poor’s® e S&P® sono marchi registrati di Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) e Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”). I marchi sono stati concessi in licenza d’uso a SPDJI e sono stati concessi in sublicenza d’uso per determinati scopi da parte di WTMA. ETP non è sponsorizzato, avallato, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P, da nessuna delle rispettive consociate (collettivamente, “S&P Dow Jones Indices”). S&P Dow Jones Indices non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai proprietari di ETP o a qualsiasi altra persona in relazione all’opportunità di investire in titoli, in generale, o nell’interesse degli ETP, in particolare, o in relazione alla capacità dell’indice S&P 500 di replicare l’andamento generale del mercato. L’unico rapporto che intercorre tra S&P Dow Jones Indices e WTMA in ordine a S&P 500 Index consiste nella concessione in licenza dell’Indice e di alcuni marchi commerciali, di servizio e/o nomi commerciali di S&P Dow Jones Indices e/o i suoi licenziatari. S&P 500 Index è stabilito, composto e calcolato da S&P Dow Jones Indices indipendentemente da WTMA o da ETP. S&P Dow Jones Indices non sono tenuti a prendere in considerazione le esigenze di WTMA o dei proprietari di ETP nel determinare, comporre o calcolare S&P 500 Index. Gli indici S&P Dow Jones non sono responsabili e non hanno partecipato alla determinazione del prezzo e dell’importo degli ETP, né sono responsabili delle tempistiche concordate per l’emissione o la vendita di ETP, né sono responsabili / hanno partecipato alla determinazione o al calcolo l’equazione rispetto alla quale l’ETP deve essere convertito in contanti, restituito o rimborsato, a seconda dei casi. S&P Dow Jones Indices non hanno obblighi né responsabilità in relazione all’amministrazione, al marketing o alla negoziazione di ETP. Non vi è alcuna garanzia che i prodotti d’investimento basati su S&P 500 Index replichino in modo esatto l’andamento dell’indice né che forniscano rendimenti positivi. S&P Dow Jones Indices LLC non agisce in qualità di consulente d’investimento. L’inclusione di un titolo all’interno di un indice non costituisce una raccomandazione di S&P Dow Jones Indices di acquistare, vendere o detenere il suddetto titolo, né è da considerarsi alla stregua di una consulenza agli investimenti.

S&P DOW JONES INDICES NON GARANTISCE L’ADEGUATEZZA, L’ACCURATEZZA, LA TEMPESTIVITÀ E/O LA COMPLETEZZA DELL’INDICE S&P 500 O DI EVENTUALI DATI CORRELATI, NÉ ALCUNA COMUNICAZIONE, CHE, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO, O SCUNICAZIONI COMPRESSE LE COMUNICAZIONI ELETTRONICHE) IN RELAZIONE AGLI STESSI. S&P DOW JONES INDICES NON SARÀ RESPONSABILE PER RECLAMI DI DANNI NÉ S&P DOW JONES INDICES SARÀ RESPONSABILE PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O RITARDI. NÉ S&P DOW JONES INDICES NÉ TERZI ALCUNA GARANZIA ESPRESSA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO D’USO O SCOPO O PER QUANTO RIGUARDA I RISULTATI CHE WTMA, I PROPRIETARI O ALTRI LEGALI ETPERS POTREBBERO DERIVARE DALL’UTILIZZO DELL’UTENTE DELL’Indice S&P 500 O IN RELAZIONE A QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO. FERMO RESTANDO QUANTO SOPRA, NÉ S&P DOW JONES INDICES POTRANNO ESSERE IN NESSUN CASO RITENUTI RESPONSABILI PER DANNI INDIRETTI, SPECIALI, INCIDENTALI, PUNITIVI O CONSEGUENZIALI, QUALI, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO, PERDITA DI PROFITTI, PERDITE COMMERCIALI, PERDITA DI TEMPO O DI AVVIAMENTO, ANCHE LADDOVE SIA STATA INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI, SIANO ESSI DI NATURA CONTRATTUALE, EXTRA CONTRATTUALE, CORRELATI A RESPONSABILITÀ OGGETTIVA O DI ALTRA NATURA. NON VI SONO TERZI BENEFICIARI DI ALCUN ACCORDO O CONTRATTO TRA S&P DOW JONES INDICES E WTMA, AD ECCEZIONE DEI LICENZIATARI DI S&P DOW JONES INDICES.

Additional Information

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati. In Svizzera, questa comunicazione è rivolta esclusivamente agli Investitori Qualificati. Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID/KID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>