

5USL WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged

Obiettivi di investimento del prodotto

WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged è un Exchange Traded Product (ETP) interamente collateralizzato, "UCITS Eligible", pensato per offrire agli investitori un'esposizione contrattata futures a leva su S&P 500. L' ETP offre un rendimento complessivo costituito da 5 volte la performance giornaliera dell'indice S&P 500 Futures (0930 1600 ET) ER (SPXFPE), più il reddito da interessi corretto per riflettere i costi e le commissioni associati al prodotto. Ad esempio, se il S&P 500 Futures (0930 1600 ET) ER sale dell'1% in un giorno, allora l' ETP sale dell' 5%, commissioni escluse. Tuttavia, se l'indice S&P 500 Futures (0930 1600 ET) ER scende dell'1% in un giorno, allora l' ETP scende dell' 5%, commissioni escluse.

Informazioni sull'indice di riferimento

L'Indice S&P 500 è un indice ponderato per la capitalizzazione di 500 azioni. L'indice è concepito per misurare la performance dell'economia statunitense in generale attraverso le variazioni del valore di mercato aggregato di 500 titoli che rappresentano tutti i principali settori industriali. I componenti dell'indice S&P 500 e le loro ponderazioni sono determinati dagli Indici S&P Dow Jones.

S&P 500 Futures (0930 1600 ET) ER Index è costruito a partire dal contratto futures E-mini con la data di scadenza trimestrale più vicina sull'indice S&P 500. È parte della serie S&P Factor, che misura il premio al rischio intrinseco tra asset class e mercati finanziari.

Performance

Per informazioni dettagliate sui rendimenti, visita il nostro sito web all'indirizzo <https://www.wisdomtree.eu/product-performance>

Informazioni sul prodotto

Classe di attivo	Azionario Broad Market
Fattore di leva	5x
ISIN	XS2771643025
Valuta di base	USD
Dalla Creazione del Fondo	30/04/2024
Coperto dal rischio cambio	No
Commissioni di gestione	0.70%
Tasso swap giornaliero	0.017360%
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 Futures Index (0930 1600 ET) ER Index
Fornitore dell'indice	S&P
Valuta dell'indice	USD
Codice Bloomberg	SPXFPE

Potenziali benefici

Esposizione alla performance a leva del S&P 500 Futures.

Amplifica i rendimenti con una semplice operazione.

interamente collateralizzato, "UCITS Eligible".

Performance e commissioni trasparenti.

Investimento facile: tutto in un solo prodotto, senza che l'investitore debba detenere derivati o un conto a margine.

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

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.

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 USD. 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)

L'andamento degli indici delle commodity può differire significativamente dai prezzi a pronti delle suddette, spesso citati dalla stampa finanziaria, in quanto lo spot di per sé non è investibile. L'investimento in materie prime può essere soggetto ad un'elevata volatilità e dovrebbe essere considerato un investimento di più lungo periodo.

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	5USL	5USL LN	5USL.L	BR86ZF8	XS2771643025	A4AFDY	08/05/2024
Borsa Italiana	EUR	5USL	5USL IM	5USL.MI	BR87067	XS2771643025	A4AFDY	08/05/2024
LSE	GBx	5LUS	5LUS LN	5LUS.L	BR87056	XS2771643025	A4AFDY	08/05/2024
Xetra	EUR	US5L	US5L GY	US5L.DE	BR87078	XS2771643025	A4AFDY	08/05/2024

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.

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. **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.

L' S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") ed è stato concesso in licenza d'uso a WisdomTree Multi Asset Management Limited ("WTMA"). S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® e CDX® sono marchi registrati di S&P Global, Inc. o delle sue affiliate ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); questi marchi registrati sono stati concessi in licenza d'uso a SPDJI e ceduti in sublicenza per determinati scopi da WTMA. Non è possibile investire direttamente in un indice. WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged non è sponsorizzato, sostenuto, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P, né dalle loro rispettive affiliate (collettivamente, "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices non rilascia dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, ai proprietari del WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged né al pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged in particolare, ovvero in merito alla capacità dell' S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER di replicare la performance del mercato generale. La performance passata di un indice non è un'indicazione né una garanzia di risultati futuri. L'unica relazione tra S&P Dow Jones Indices e WTMA relativamente S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER è la concessione in licenza dell'Indice e di determinati marchi registrati, marchi di servizio e/o denominazioni commerciali di S&P Dow Jones Indices e/o dei rispettivi concessori di licenza. L' S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER è determinato, composto e calcolato da S&P Dow Jones Indices o senza tenere conto di WTMA o del WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged. S&P Dow Jones Indices non ha alcun obbligo di tenere conto delle esigenze di WTMA o dei proprietari del WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged nel determinare, comporre o calcolare l'S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER. S&P Dow Jones Indices non ha alcun obbligo né responsabilità in relazione all'amministrazione, commercializzazione o negoziazione del WisdomTree S&P 500 5x Daily Leveraged. Non vi è alcuna garanzia che i prodotti d'investimento basati sull'S&P 500 Futures Index (0930-1600 ET) ER replicheranno fedelmente la performance dell'indice o genereranno rendimenti di investimento positivi. S&P Dow Jones Indices LLC non è un consulente per gli investimenti, un consulente per la negoziazione di materie prime, un operatore di pool di materie prime, un intermediario di borsa, un fiduciario, un "promotore" (secondo la definizione di cui alla legge Investment Company Act of 1940 e successive modifiche), un "esperto" di cui all'elenco riportato nel Titolo 15 U.S.C. § 77k(a), né un consulente fiscale. L'inserimento di un titolo, materia prima, criptovaluta o altra attività all'interno di un indice non equivale a una raccomandazione, da parte di S&P Dow Jones Indices, ad acquistare, vendere o detenere tale titolo, materia prima, criptovaluta o altra attività, né deve essere ritenuto una consulenza d'investimento o per la negoziazione di materie prime.

S&P DOW JONES INDICES ED EVENTUALI CONCESSIONARI DI LICENZA TERZI NON GARANTISCONO L'IDONEITÀ, L'ESATTEZZA, LA PUNTUALITÀ E/O LA COMPLETEZZA DELL'S&P 500 FUTURES INDEX (0930-1600 ET) ER O DI DATI A ESSO CORRELATI O DI QUALSIASI COMUNICAZIONE, IVI INCLUSE, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO, LE COMUNICAZIONI ORALI O SCRITTE AL RIGUARDO (INCLUSE LE COMUNICAZIONI ELETTRONICHE). S&P DOW JONES INDICES NON È SOGGETTA AD ALCUN DANNO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ IN MERITO A ERRORI, OMISSIONI O RITARDI RELATIVI A TALE INDICE. S&P DOW JONES INDICES NON RILASCIA GARANZIE ESPLICITE O IMPLICITE E DECLINA ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIALIZZABILITÀ O IDONEITÀ A UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO O IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA WTMA, DAI PROPRIETARI DEL WISDOMTREE S&P 500 5X DAILY LEVERAGED O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ ATTRAVERSO L'USO DELL'S&P 500 FUTURES INDEX (0930-1600 ET) ER O IN ORDINE A DATI A ESSO CORRELATI. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA A QUANTO SOPRA ESPOSTO, IN NESSUN CASO S&P DOW JONES INDICES SARÀ TENUTA A RISPONDERE DI DANNI INDIRETTI, SPECIALI, INCIDENTALI, PUNITIVI O INDIRETTI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, PERDITA DI PROFITTI, PERDITE DI NEGOZIAZIONE, PERDITE DI TEMPO O AVVIAMENTO, ANCHE QUALORA FOSSE STATA INFORMATA DEL POSSIBILE VERIFICARSI DI TALI DANNI, SULLA BASE DI RESPONSABILITÀ CONTRATTUALE, EXTRACONTRATTUALE, OGGETTIVA O DI ALTRO TIPO. S&P DOW JONES INDICES NON HA RIVISTO, REDATTO E/O CERTIFICATO ALCUNA PARTE DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE DEL PRODOTTO DEL LICENZIATARIO, DEL PROSPETTO O DI ALTRI MATERIALI DI OFFERTA, NÉ HA ALCUN CONTROLLO SUGLI STESSI. NON VI SONO ALTRI BENEFICIARI TERZI DI CONTRATTI E ACCORDI STIPULATI TRA S&P DOW JONES INDICES E WTMA, ALL'INFUORI DEI CONCESSIONARI DI LICENZA 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>