# WisdomTree US Value UCITS ETF - USD Acc
# Key Information Document

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Prodotto:** | WisdomTree US Value UCITS ETF - USD Acc | **Ideatore di PRIIP + Numero di telefono:** | WisdomTree Management Limited +44 (0) 207 448 4330 |
| **ISIN:** | IE000F9AQNW6 | **Autorità competente dell'ideatore di PRIIP:** | EU: Central Bank of Ireland UK: Financial Conduct Authority |
| **Data del documento o dell'ultima revisione:** | 05/10/2026 | **Sito web dell'Ideatore del PRIIP:** | https://www.wisdomtree.eu |
| **Emittente:** | WisdomTree Issuer ICAV | **Depositaria:** | The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch |
| **Giurisdizione:** | Ireland | **Gruppo di cui fa parte l'Ideatore del PRIIP:** | WisdomTree |

WisdomTree Issuer ICAV è autorizzata in Irlanda, è regolamentata dalla Central Bank of Ireland ed è gestita da WisdomTree Management Limited.
WisdomTree Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland
Informazioni sui prezzi: il valore patrimoniale netto della classe di azioni sarà pubblicato quotidianamente su www.wisdomtree.eu

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il prodotto è un Exchange Traded Fund (ETF), che è una classe di azioni di un comparto di WisdomTree Issuer ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese multicomparto. Ai sensi della legge irlandese, gli asset e le passività del prodotto sono separate dagli altri comparti di WisdomTree Issuer ICAV.

### Obiettivi

WisdomTree US Value UCITS ETF (il "Fondo") si propone di replicare la performance in termini di prezzo e rendimento, al lordo di commissioni e spese, di WisdomTree US Value UCITS Index (l'"Indice"). Questo indice è concepito per includere le società statunitensi che mostrano forti caratteristiche di valore pur mantenendo standard di qualità elevati.

L'indice è basato su regole e ponderato in base a criteri fondamentali; è composto da società statunitensi a media e alta capitalizzazione che presentano forti caratteristiche di valore e attributi di qualità favorevoli. Esclude le società che non soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) di WisdomTree e applica requisiti minimi di liquidità.

Dall'universo investibile, le società sono classificate in base al rendimento totale per gli azionisti, che combina il rendimento da dividendo e il rendimento netto dai riacquisti di azioni proprie nell'arco degli ultimi dodici mesi. Viene selezionato il 30% delle società meglio classificate, a condizione che soddisfino ulteriori requisiti di screening del rischio.

Questo screening del rischio utilizza un punteggio di rischio composito che attribuisce lo stesso peso ai fattori di qualità (rendimento del capitale proprio, rendimento delle attività, utili lordi in rapporto alle attività e flussi di cassa in rapporto alle attività) e ai fattori di momentum, al fine di escludere le società con fondamentali deboli o con andamenti di prezzo negativi.

I costituenti sono ponderati in base al loro rendimento totale per l'azionista, garantendo l'assegnazione di un peso maggiore alle società che offrono rendimenti più elevati. I pesi settoriali vengono mantenuti entro soglie massime per contenere gli scostamenti rispetto all'universo investibile ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, in modo da preservare la diversificazione pur focalizzandosi sul rendimento e sulla qualità.

Il rischio di non raggiungere l'obiettivo aumenta se il prodotto non viene detenuto per il periodo di detenzione raccomandato specificato di seguito.

Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo adotterà un approccio di investimento a "gestione passiva" (o indicizzato) e investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, consiste nei titoli componenti l'Indice. Il Fondo intende replicare la composizione dell'Indice detenendo tutti i titoli che lo compongono in proporzioni simili alle rispettive ponderazioni nell'Indice.

Poiché può essere difficile, costoso o comunque inefficiente acquistare tutti i titoli dell'Indice, il Fondo può anche detenere azioni o altri titoli che producono un rendimento d'investimento simile a quello dei titoli dell'Indice o investire in organismi di investimento collettivo.

Il Fondo può stipulare accordi di riacquisto/riacquisto inverso e prestiti di titoli esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, alle condizioni ed entro i limiti indicati nel prospetto di WisdomTree Issuer ICAV (il "Prospetto").

Le azioni di questa classe non contemplano la distribuzione di dividendi agli azionisti. Il reddito e gli altri utili saranno accumulati e reinvestiti per conto degli azionisti.

In genere, solo i Partecipanti autorizzati (cioè gli intermediari) possono acquistare azioni dal Fondo o rivendere azioni al Fondo. È possibile negoziare questo prodotto su varie borse a propria discrezione.

Ulteriori informazioni: Copie della documentazione del Prospetto e dell'ultimo bilancio annuale e infrannuale sono disponibili gratuitamente in inglese all'indirizzo www.wisdomtree.eu. Il Prospetto e il bilancio sono redatti per WisdomTree Issuer ICAV e non separatamente per il prodotto.

Conversioni e rimborsi: La conversione di un'azione in altra azione e il rimborso delle azioni dei comparti di WisdomTree Issuer ICAV non sono consentiti agli investitori che acquistano azioni in borsa. Le conversioni e i rimborsi sono possibili per i partecipanti autorizzati che trattano direttamente con l'Emittente.

### Investitori "retail" a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato ad investitori retail (basic retail investors) che: (i) sono in grado di sostenere una perdita di capitale, non mirano alla conservazione del capitale e non cercano una garanzia sul capitale; (ii) hanno conoscenze o esperienze specifiche in relazione ad investimenti in prodotti simili e nei mercati finanziari; e (iii) cercano un prodotto che offra un'esposizione alla performance degli asset sottostanti ed hanno un orizzonte temporale di investimento coerente con il periodo raccomandato di detenzione dei titoli sotto indicato.

### Durata

Questo prodotto non ha una durata fissa. La durata dipenderà da quanto tempo si decide di tenere il prodotto. L'Emittente ha il diritto di recedere unilateralmente da questo prodotto.

# WisdomTree US Value UCITS ETF - USD Acc
# Key Information Document

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?




L'indicatore di rischio ipotizza la detenzione del prodotto per 5 anni. **Il rischio effettivo può essere significativamente più elevato in caso di disinvestimento in una fase iniziale o successiva e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla media classe di rischio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio.

**Attenzione al rischio di cambio. Laddove la valuta di negoziazione sia diversa dalla valuta base, riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

L'Emittente può porre fine unilateralmente a questo prodotto e, in determinati casi di rimborso obbligatorio previsti dal prospetto, può farlo con un preavviso molto breve.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Gli investitori non assumono ulteriori impegni od obblighi finanziari oltre al capitale investito nel presente prodotto.

Se l'ideatore del PRIIP non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

## Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento. Non è possibile prevedere con precisione l'andamento futuro dei mercati.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| **Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni** | | | |
|---|---|---|---|
| **Investimento $10,000** | | | |
| **Scenari** | | **In caso di disinvestimento dopo 1 anno** | **In caso di disinvestimento dopo 5 anni** |
| **Minimo** | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| **Scenario di stress** | Possibile rimborso al netto dei costi | $6,420 | $3,415 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (%) | -35.80% | -19.34% |
| **Scenario sfavorevole** | Possibile rimborso al netto dei costi | $6,559 | $13,457 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (%) | -34.41% | 6.12% |
| **Scenario moderato** | Possibile rimborso al netto dei costi | $11,212 | $17,488 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (%) | 12.12% | 11.83% |
| **Scenario favorevole** | Possibile rimborso al netto dei costi | $20,108 | $32,646 |
| | Rendimento medio per ciascun anno (%) | 101.08% | 26.70% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato verificatosi per WisdomTree US Value UCITS Index (NTR) tra il giorno 01/12/2017 e il giorno 30/09/2022. Lo scenario moderato in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato verificatosi per WisdomTree US Value UCITS Index (NTR) tra il giorno 30/07/2019 e il giorno 28/05/2024. Lo scenario favorevole in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato verificatosi per WisdomTree US Value UCITS Index (NTR) tra il giorno 23/03/2020 e il giorno 20/01/2025. Se il periodo di tempo intercorrente fra le date è inferiore al periodo di detenzione raccomandato, la performance è stata estrapolata mediante trasformazione lineare del periodo di detenzione raccomandato.

## Cosa accade se il WisdomTree Issuer ICAV non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Separazione patrimoniale: Il prodotto è un comparto di WisdomTree Issuer ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese multicomparto. Ai sensi della legge irlandese, le attività e le passività del prodotto sono separate dagli altri comparti di WisdomTree Issuer ICAV e le attività del prodotto non saranno disponibili per soddisfare le passività di un altro comparto di WisdomTree Issuer ICAV. In caso di inadempienza da parte dell'Emittente, le eventuali richieste di risarcimento avanzate nei confronti dell'Emittente saranno soddisfatte esclusivamente con le attività del comparto in questione; in tali circostanze, potreste subire una perdita se non riuscite a realizzare l'intero valore del vostro investimento.

Il prodotto non è protetto da un regime di compensazione o garanzia dell'investitore.

# WisdomTree US Value UCITS ETF - USD Acc
# Key Information Document

## Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

1. Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

2. Investimento di 10.000 (USD)

| Investimento $10,000 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | $22.81 | $198.54 |
| **Incidenza annua dei costi(*)** | -0.23% | -0.23% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12.06% al lordo dei costi e al 11.83% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

1. L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

2. Il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | Non addebitiamo una commissione di ingresso per gli acquisti in borsa. | $0.00 |
| **Costi di uscita** | Non addebitiamo una commissione di uscita per le vendite in borsa. | $0.00 |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | **Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato** |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | $20.00 |
| **Costi di transazione** | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | $2.81 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | **Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato** |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance | $0.00 |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Potrete vendere questo prodotto in qualsiasi momento nelle borse valori in cui è quotato; tuttavia, non è previsto un periodo di ripensamento o cancellazione. L'eventuale uscita prima del periodo di detenzione raccomandato non comporterà l'addebito di spese di uscita, né di penali o competenze aggiuntive, ma renderà il rischio e il profilo di rendimento del prodotto difformi da quelli indicati nel presente documento.

## Come presentare reclami?

In caso di problemi imprevisti nella comprensione, nella compravendita o nella gestione di questo prodotto, non esitate a contattare direttamente WisdomTree.
+ Indirizzo postale (UK): WisdomTree UK Limited, 1 King William Street, London, EC4N 7AF, United Kingdom
+ Indirizzo postale (EU): WisdomTree Ireland Limited, 25 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland
+ Sito web: https://www.wisdomtree.eu
+ E-mail: europesupport@wisdomtree.com

WisdomTree provvederà ad evadere la vostra richiesta e a fornirvi un feedback al più presto.

## Altre informazioni rilevanti

I rischi descritti nel presente documento evidenziano alcuni, ma non tutti, i rischi connessi all'investimento in questo prodotto. Prima di prendere qualsiasi decisione sull'investimento, assicurarsi di comprendere a fondo i rischi relativi a questo prodotto e rivolgersi a un consulente professionale in base alle proprie necessità. Ulteriori rischi e tutti i termini e le condizioni del prodotto sono riportati nel Prospetto informativo relativo all'emissione del prodotto, con i relativi supplementi e le relative modifiche di volta in volta apportati. Il Prospetto informativo è disponibile qui: https://www.wisdomtree.eu

Il presente documento può essere aggiornato di volta in volta. L'ultima versione del Documento contenente le Informazioni Chiave è disponibile su Internet al link: https://regdocs.wisdomtree.eu.

Le informazioni sulla performance passata del prodotto sono disponibili all'indirizzo https://www.wisdomtree.eu. I dati sulla performance passata sono riportati fino agli ultimi 10 anni, a condizione che siano disponibili informazioni sufficienti. I calcoli dello scenario di performance per questo prodotto sono disponibili all'indirizzo https://www.wisdomtree.eu.