



WisdomTree India Earnings UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree India Earnings UCITS ETF

Il WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) offre agli investitori un modo differenziato e incentrato sulle valutazioni per accedere all'ampio mercato azionario indiano, orientandosi verso società redditizie identificate tramite un approccio di ponderazione basato sugli utili e su regole. Dando priorità alle aziende con utili dimostrabili ed esposizione diversificata della capitalizzazione di mercato, l'EPI mira a sfruttare il potenziale di crescita dell'economia indiana in espansione, mitigando al contempo alcuni dei rischi di concentrazione e valutazione presenti nei tradizionali benchmark basati sulla capitalizzazione di mercato.

Attraverso una strategia azionaria trasparente e basata su regole, il WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) offre agli investitori un'esposizione diversificata a uno dei mercati con la crescita a lungo termine più interessante al mondo. L'economia indiana è sostenuta da potenti forze strutturali, tra cui un contesto demografico favorevole, consumi interni in aumento, digitalizzazione in accelerazione, stabilità politica e slancio costante in materia di riforme, che rendono il Paese un motore di crescita fondamentale nei mercati emergenti.

I fattori strutturali alla base delle opportunità azionarie in India



Contesto demografico favorevole e crescita dei consumi: l'India possiede una delle popolazioni più giovani tra le principali economie. Si prospetta quindi un lungo periodo di espansione della forza lavoro, urbanizzazione e aumento dei consumi delle famiglie. La classe media, in crescita, continua a trainare la domanda nei settori dei servizi finanziari, dei beni di consumo, della sanità e della tecnologia.



Modello di crescita trainato dalla domanda interna: a differenza di molte economie che dipendono dalle esportazioni, la crescita dell'India è trainata principalmente dai consumi interni e dagli investimenti. Questa base di domanda interna può garantire resilienza nei periodi di incertezza economica globale e ridurre la dipendenza dai cicli commerciali esterni.



Riposizionamento della produzione e della catena di approvvigionamento: l'India sta beneficiando sempre più della diversificazione della catena di approvvigionamento globale, con le aziende che cercano alternative ai centri di produzione concentrati. Le iniziative governative volte a stimolare la produzione interna e gli investimenti nelle infrastrutture stanno rafforzando il ruolo del Paese nelle catene del valore globali.



Sviluppo del mercato digitale e finanziario: la rapida adozione del digitale, i miglioramenti nell'inclusione finanziaria e la maggiore profondità dei mercati dei capitali stanno ampliando le opportunità per le società quotate e sostenendo la crescita degli utili a lungo termine in diversi settori.

Equilibrio tra crescita e fondamentali aziendali

In questo contesto macroeconomico favorevole, il WisdomTree India Earnings UCITS ETF (EPI) applica un approccio ponderato sugli utili che orienta l'esposizione verso società redditizie, aiutando gli investitori ad accedere alla crescita dell'India tramite aziende che dimostrano una solidità finanziaria tangibile. Ponderando le società in base agli utili piuttosto che alla capitalizzazione di mercato, la strategia cerca di bilanciare la partecipazione alla crescita con una particolare attenzione ai fondamentali aziendali e alle valutazioni.

Inoltre, l'EPI offre un'ampia esposizione a società a grande, media e piccola capitalizzazione, riducendo la dipendenza da un ristretto gruppo di titoli mega-cap che possono dominare i benchmark tradizionali. Quest'esposizione diversificata al mercato consente agli investitori di partecipare al panorama economico in evoluzione del Paese, con opportunità di crescita che si estendono oltre i leader consolidati.

Sebbene investire nei mercati emergenti comporti rischi, quali volatilità valutaria e incertezza geopolitica, i fattori strutturali di crescita dell'India e le sempre maggiori opportunità aziendali lo rendono un investimento potenzialmente interessante a lungo termine. Agli investitori che cercano un accesso sistematico alla crescita dell'India, sostenuta da redditività e diversificazione, l'EPI offre un ETF¹ UCITS differenziato e disciplinato.

1 ETF = exchange-traded fund.

Metodologia dell'indice

Il WisdomTree India Earnings UCITS Index è un indice ponderato sui fondamentali e progettato per misurare la performance delle società indiane redditizie e idonee alla proprietà straniera. L'idoneità si basa sulla redditività, su soglie minime di capitalizzazione di mercato e su una sufficiente liquidità di negoziazione, allo scopo di garantire che i componenti sottostanti riflettano un'attività economica significativa.

A differenza degli indici passivi basati sulla capitalizzazione di mercato, l'indice che si affida agli utili pondera le società nell'ottica del reddito netto dichiarato (una misura della redditività) dalle stesse, pertanto quelle che apportano il contributo maggiore agli utili totali ricevono una ponderazione proporzionalmente più elevata. Questo quadro orienta l'esposizione verso società finanziariamente solide e può mitigare l'influenza dei nomi sopravvalutati tipici delle controparti basate sulla capitalizzazione di mercato.

L'indice viene ricostituito annualmente, consentendo di aggiornare l'idoneità e le ponderazioni dei componenti sulla base dei fondamentali e dei criteri di negoziazione più recenti. La diversificazione settoriale è mantenuta attraverso limiti massimi e regole di ribilanciamento che aiutano a evitare un'eccessiva concentrazione in un singolo settore, rispettando al contempo il profilo degli utili sottostante delle società di alta qualità.

Ancorando le ponderazioni agli utili piuttosto che al solo prezzo, l'indice mira a fornire una rappresentazione sistematica e trasparente dell'universo azionario redditizio indiano, più in linea con i rendimenti economici a lungo termine.

Perché scegliere il WisdomTree India Earnings UCITS ETF

+ Una metodologia unica con un'indicizzazione innovativa e basata sui fondamentali

WisdomTree è pioniere nelle strategie di selezione e ponderazione basate sui fondamentali. La ponderazione sugli utili offre un'alternativa ai tradizionali indici basati sulla capitalizzazione di mercato, ponendo l'accento sulla redditività e sulla disciplina di valutazione.

+ Un approccio trasparente e basato su regole

La metodologia dell'EPI è sistematica e chiara, con un ribilanciamento annuale e criteri di ammissibilità ben definiti che rendono le esposizioni facili da comprendere e valutare.

+ Esposizione ampia e diversificata ai titoli azionari indiani

L'ETF offre esposizione ai principali settori e capitalizzazioni di mercato indiani, mitigando al contempo i rischi di concentrazione attraverso un processo sistematico di costruzione dell'indice.

+ Accesso efficace dal punto di vista dei costi

In qualità di ETF UCITS, l'EPI consente un accesso efficiente e regolamentato ai titoli azionari indiani, con una struttura commissionale competitiva rispetto ai concorrenti attivi.

+ Competenza ed esperienza comprovate

WisdomTree vanta una lunga esperienza nella gestione di ETF azionari sui mercati emergenti e offre solide attività di ricerca, governance e supervisione degli indici per aiutare gli investitori a ottenere risultati a lungo termine.

+ Idoneità per strategie growth a lungo termine

La combinazione tra il potenziale di crescita secolare dell'India e l'esposizione incentrata sugli utili è in linea con molti modelli di allocazione strategica a lungo termine.

Informazioni sull'ETF: WisdomTree India Earnings UCITS ETF

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta quotata	Valuta base	TER %
EPI	LSE	IE000VCYXLY9	EPI LN	USD	USD	0,55%
EPIP	LSE	IE000VCYXLY9	EPIP LN	GBx	USD	0,55%
EPI	Borsa Italiana	IE000VCYXLY9	EPI IM	EUR	USD	0,55%
EPIN	Xetra	IE000VCYXLY9	EPIN GY	EUR	USD	0,55%
EPIN	SIX	IE000VCYXLY9	EPIN SW	USD	USD	0,55%

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.

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.

WisdomTree Issuer ICAV

I prodotti trattati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese in forma di Veicolo di gestione patrimoniale collettivo irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer è costituita in forma di Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") di diritto irlandese ed emette una classe di azioni separata ("Azioni") rappresentativa di ogni fondo.

Il Fondo è descritto in un Documento contenente le informazioni chiave (KID) o Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) destinato agli investitori del Regno

Unito, nonché nel prospetto di WT Issuer ("Prospetto WT"). Una copia del Prospetto WT e del KID/KIID in lingua inglese è disponibile, esclusivamente per il SEE/Regno Unito, su www.wisdomtree.eu. Laddove previsto dalla normativa nazionale, il KID sarà disponibile anche nella lingua locale dello Stato membro del SEE interessato. Per maggiori dettagli sui rischi associati a un investimento nelle Azioni, si invitano gli investitori a leggere il Prospetto WT prima di effettuare l'investimento e a consultare la sezione del Prospetto WT intitolata "Risk Factors".

La descrizione sintetica dei [diritti degli investitori](#) associati a un investimento nel fondo è disponibile in lingua inglese sul sito web di WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited può decidere di risolvere gli accordi relativi alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo. In simili circostanze, gli azionisti situati nello Stato membro del SEE interessato riceveranno la comunicazione di tale decisione e avranno la possibilità di chiedere il rimborso della propria partecipazione nel fondo a titolo gratuito o senza alcuna detrazione per almeno 30 giorni lavorativi dalla data della suddetta notifica.

Per gli investitori in Svizzera:

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto (solo in inglese) e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KID) (in tedesco, francese e italiano) sono disponibili sul sito web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Solo per i prodotti UCITS di WisdomTree: 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. Alcuni dei comparti menzionati nel presente documento potrebbero non essere registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti non registrati presso la FINMA potrebbero essere accessibili solo a investitori qualificati.

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 Maltese: 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.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330