



WisdomTree Equity Income Family



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Equity Income Family

WisdomTree Equity Income ETFs (börsengehandelte Fonds) zielen auf langfristigen Kapitalzuwachs ab, indem sie in erster Linie in wertorientierte, dividendenstarke Unternehmen investieren, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von WisdomTree erfüllen. Durch die Betonung der Rolle wertorientierter Aktien sollen die ETFs Anlegern ein fundamental ausgerichtetes Portfolio von Aktien bieten, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und höhere Dividenden bei geringerer Volatilität liefern.

Die Anlagephilosophie von WisdomTree

Nach Überzeugung von WisdomTree belohnen die Finanzmärkte in der Regel Anleger, die einen disziplinierten Ansatz für langfristige Investitionen verfolgen, indem sie auf der Grundlage von Fundamentalanalysen Aktien auswählen. Unsere wissenschaftlichen Untersuchungen belegen, dass Aktien mit attraktiven Value-Kennzahlen, wie beispielsweise einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis, Kurs-Umsatz-Verhältnis, Kurs-Buchwert-Verhältnis oder Kurs-Cashflow-Verhältnis, auf lange Sicht besser abschneiden.



Robuster, researchbasierter, systematischer Prozess – Anleger profitieren von WisdomTrees transparentem und systematischem Anlageprozess, der auf wissenschaftlich fundiertem Research beruht.



Kapitalwachstum und Wertsteigerung – WisdomTree zielt darauf ab, das Ertragspotenzial von dividendenzahlenden Unternehmen zu nutzen und das Engagement im Value-Faktor in einem volatilen Zinsumfeld zu steigern.



WisdomTree gewichtet nach Dividenden – Unsere Aktienindizes verfolgen das Ziel, den passiven Ansatz zu verbessern, indem wir die Unternehmen an einer weniger volatilen Größe als dem Marktkurs messen, etwa an den Fundamentaldaten eines Unternehmens. Der stärkste Indikator für den zugrunde liegenden Wert ist unserer Meinung nach die Dividende.



Portfolio mit hohem aktiven Anteil – Die ETFs bieten ein konstant hohes Engagement im Value-Faktor mit einem hohen aktiven Anteil (ca. 80 %).

Warum in Value anlegen?

Value-Investing gründet auf der Prämisse, dass ein geringerer Preis für zukünftige Cashflows mit einer höheren erwarteten Rendite einhergeht. Das ist eine der grundlegendsten Lehren des Investierens.

- 1. Eine anerkannte Anlagephilosophie** – Benjamin Graham, der Vater des Value-Investing, prägte diesen Begriff erstmals 1949 in seinem viel beachteten Buch *The Intelligent Investor*. Zu den namhaften Anhängern des Value-Ansatzes gehören Warren Buffett, Seth Klarman, Mohnish Pabrai und Joel Greenblatt.
- 2. Langjährige Outperformance** – Der von Fama-French definierte Value-Faktor hat im Schnitt über zehnjährige Zeithorizonte seit 1936 besser abgeschnitten als der Growth-Faktor.
- 3. Aufbau einer Sicherheitsmarge** – Value nutzt die systematische Verhaltensschwäche aus, der die meisten Anleger bei ihren Anlageentscheidungen erliegen. Value-Titel verfügen in der Regel über eine erhebliche fundamentale Sicherheitsmarge. Die Sicherheitsmarge schützt Anleger vor unerwarteten negativen Entwicklungen im Wirtschaftszyklus und verringert das Risiko eines „dauerhaften Kapitalverlusts“.

WisdomTree ESG-Rahmen

WisdomTree ist sich der Bedeutung von ESG-Überlegungen im Rahmen von Anlagestrategien bewusst und ist der festen Überzeugung, dass ESG-Prinzipien ganzheitlich betrachtet und nicht nur auf eine Teilmenge von Impact Investments angewendet werden müssen.

Wir richten unsere eigenen Aktienindizes anhand von Ausschlusskriterien an ESG-Faktoren aus, wobei wir eine Kombination aus prinzipienbasierten Ausschlüssen und aktivitätsbasierten Ausschlüssen anwenden, die auf der Bewertung von Sustainalytics beruhen – einem führenden unabhängigen Unternehmen für ESG- und Corporate-Governance-Research, Ratings und Analysen.

Informationen zu unserem ESG-Ansatz finden Sie auf unserer [Seite für verantwortungsvolles Investieren](#).

Anlageprozess

Bei den Equity-Income-Strategien profitieren Anleger von dem transparenten und systematischen Anlageprozess von WisdomTree, der auf wissenschaftlich fundiertem Research basiert.

I

Screening für die Einbeziehung

- + **Liquiditäts- und Dividenden-Screening** – Nur dividendenzahlende Unternehmen, die regelmäßig Bardividenden auf Stammaktien ausschütten und eine Mindestmarktkapitalisierung sowie ein tägliches Handelsvolumen aufweisen, um die Liquidität sicherzustellen, kommen infrage.
- + **Composite risk score¹ (CRS)** – verwendet Qualitäts- und Momentum-Scores, um Unternehmen einzustufen und die risikoreichsten Titel herauszufiltern. Die risikoreichsten Unternehmen sowie potenzielle Wertfallen werden ausgeschlossen.
- + **ESG-Überlegungen** – Indexmitglieder werden auch nach den ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) geprüft, die im WisdomTree ESG-Rahmen definiert sind

2

Titelauswahl

Die Unternehmen, die Bestandteil der einzelnen Strategien sind, werden nach ihrer jährlichen Dividendenrendite geordnet. Die Unternehmen, die gemessen an der jährlichen Dividendenrendite zu den besten 30 % gehören, sind für die Strategie zulässig.

3

Gewichtung

- + Jährliche Neugewichtung
- + Gewichtung nach „Dividendenstrom“ – die Gewichtung für jede Aktie ergibt sich aus der Höhe der Dividende, die das Unternehmen in den vorangegangenen zwölf Monaten in US-Dollar gezahlt hat (Dividende je Aktie x Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien)
- + Bei dieser Gewichtungsmethode werden auch die Qualitäts- und Momentum-Scores des Unternehmens gemäß CRS berücksichtigt. Damit soll die Bewertung des Portfolios kontrolliert und sichergestellt werden, dass Unternehmen, die mehr Dividenden ausschütten und einen höheren CRS aufweisen, stärker gewichtet werden.
- + Diversifikation: Einzelne Aktien, Länder und Sektoren unterliegen einer Obergrenze, um die Diversifikation zu gewährleisten.

1 Der WisdomTree Composite Risk Score („CRS“) bringt Unternehmen anhand von Qualitäts- und Momentum-Scores in eine Rangfolge und trennt die stärksten von den risikoreichsten Unternehmen. Das Ziel besteht darin, die Titel im untersten Dezil nach CRS sowie die Unternehmen in den obersten 5 % nach Dividendenrendite und in der unteren Hälfte nach CRS zu entfernen.

Fondsinformation: WisdomTree US Equity Income UCITS ETF

| Aktien- klasse | Basis- währung | Ticker | Börse | ISIN | BBG-Code | Währung der Notierung | TER% |
|----------------------|--------------------|--------|-------------------|--------------|----------|---------------------------|------|
| Unhedged | USD | DHS | LSE | IE00BQZJBQ63 | DHS LN | GBx | 0,29 |
| | | DHSD | LSE | IE00BQZJBQ63 | DHSD LN | USD | 0,29 |
| | | DHS | Borsa Italiana | IE00BQZJBQ63 | DHS IM | EUR | 0,29 |
| | | DHS | SIX | IE00BQZJBQ63 | DHS SW | CHF | 0,29 |
| | | WTEU | Xetra | IE00BQZJBQ63 | WTEU GY | EUR | 0,29 |
| Unhedged Acc | USD | DHSA | LSE | IE00BD6RZT93 | DHSA LN | USD | 0,29 |
| | | DHSP | LSE | IE00BD6RZT93 | DHSP LN | GBx | 0,29 |
| | | DHSA | Borsa Italiana | IE00BD6RZT93 | DHSA IM | EUR | 0,29 |
| | | DHSA | SIX | IE00BD6RZT93 | DHSA SW | USD | 0,29 |
| | | WDD9 | Xetra | IE00BD6RZT93 | WTD9 GY | EUR | 0,29 |
| EUR Hedged Acc | EUR | DHSF | Borsa Italiana | IE00BD6RZW23 | DHSF IM | EUR | 0,35 |
| | | WTDY | Xetra | IE00BD6RZW23 | WTDY GY | EUR | 0,35 |
| GBP Hedged Acc | GBP | DHSG | LSE | IE00BD6RZZ53 | DHSG LN | GBx | 0,35 |

TER: Total Expense Ratio.

Fondsinformation: WisdomTree Europe Equity Income UCITS ETF

| Aktien-klasse | Basis-währung | Ticker | Börse | ISIN | BBG-Code | Währung der Notierung | TER% |
|---------------|----------------|--------|----------------|--------------|----------|------------------------|------|
| Unhedged | EUR | EEI | LSE | IE00BQZJBX31 | EEI LN | GBx | 0,29 |
| | | EEIE | LSE | IE00BQZJBX31 | EEIE LN | EUR | 0,29 |
| | | EEI | Borsa Italiana | IE00BQZJBX31 | EEI IM | EUR | 0,29 |
| | | EEI | SIX | IE00BQZJBX31 | EEI SW | CHF | 0,29 |
| | | WTEE | Xetra | IE00BQZJBX31 | WTEE GY | EUR | 0,29 |
| | | EEI | Euronext Paris | IE00BQZJBX31 | EEI FP | EUR | 0,29 |
| Unhedged Acc | EUR | EEIP | LSE | IE00BDF16007 | EEIP LN | GBx | 0,29 |
| | | EEIA | LSE | IE00BDF16007 | EEIA LN | EUR | 0,29 |
| | | EEIA | Borsa Italiana | IE00BDF16007 | EEIA IM | EUR | 0,29 |
| | | EEIA | SIX | IE00BDF16007 | EEIA SW | EUR | 0,29 |

TER: Total Expense Ratio.

Fondsinformation: WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF

| Aktien-klasse | Basis-währung | Ticker | Börse | ISIN | BBG-Code | Währung der Notierung | TER% |
|---------------|---------------|--------|----------------|--------------|----------|-----------------------|------|
| Unhedged | USD | EEI | LSE | IE00BQZJBX31 | EEI LN | GBx | 0,29 |
| | | EEIE | LSE | IE00BQZJBX31 | EEIE LN | EUR | 0,29 |
| | | EEI | Borsa Italiana | IE00BQZJBX31 | EEI IM | EUR | 0,29 |
| | | EEI | SIX | IE00BQZJBX31 | EEI SW | CHF | 0,29 |
| | | WTEE | Xetra | IE00BQZJBX31 | WTEE GY | EUR | 0,29 |
| Unhedged Acc | USD | DEMS | LSE | IE00BDF12W49 | DEMS LN | GBx | 0,46 |
| | | DEMR | LSE | IE00BDF12W49 | DEMR LN | USD | 0,46 |
| | | DEMR | Borsa Italiana | IE00BDF12W49 | DEMR IM | EUR | 0,46 |
| | | DEMR | SIX | IE00BDF12W49 | DEMR SW | USD | 0,46 |
| | | WTD8 | Xetra | IE00BDF12W49 | WTD8 GY | EUR | 0,46 |

TER: Total Expense Ratio.

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation:

Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Diese Marketingmitteilung wurde für professionelle Anleger erstellt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte von WisdomTree können jedoch in einigen Ländern unter Einhaltung der geltenden Gesetze und Bestimmungen für alle Anleger erhältlich sein. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen ist oder nur eingeschränkt angeboten werden darf, liegt es in der Verantwortung jeder Person oder jedes Unternehmens, sich über die umfassende Einhaltung der Gesetze und Bestimmungen des jeweiligen Landes zu informieren. Anlegern wird empfohlen, sich vor der Anwendung hinsichtlich aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen und anlagetechnischen Folgen einer Anlage in den Produkten beraten zu lassen. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindex, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters

von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von der WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Recht als

Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. WT Issuer ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert.

Der Fonds wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Information Document, KID) bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen für britische Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und im Prospekt von WT Issuer (der „WT-Prospekt“) beschrieben. Eine Kopie des WT-Prospekts und des KID/KIID ist, ausschließlich für den EWR und das Vereinigte Königreich, in englischer Sprache verfügbar unter www.wisdomtree.eu. Wo dies nach nationalen Vorschriften erforderlich ist, ist das KID auch in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaates verfügbar. Anleger sollten vor einer Anlage den WT-Prospekt lesen und weitere Informationen zu den mit einer Anlage in den Anteilen verbundenen Risiken dem Abschnitt „Risk Factors“ im WT-Prospekt entnehmen.

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage in dem Fonds [verbundenen Anlegerrechte](#) ist in englischer Sprache auf der Website von WisdomTree Europe verfügbar. WisdomTree Management Limited kann für die Vermarktung ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffene Vereinbarungen kündigen. Unter diesen Umständen werden die Anteilsinhaber in den betroffenen EWR-Mitgliedstaaten über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile an dem Fonds innerhalb eines Zeitraums von mindestens 30 Werktagen ab dem Datum der entsprechenden Mitteilung frei von Kosten und Abzügen zurückzugeben.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle.

Für französische Anleger: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Dieses Dokument ist nur für qualifizierte Anleger in der Schweiz bestimmt. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330