



August 2024

WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

Der WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF (QGRW) strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an. Dazu investiert er hauptsächlich in wachstums-, qualitäts- und ertragsstarke Unternehmen aus den US-Märkten, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von WisdomTree erfüllen. Durch die Fokussierung auf Qualitäts- und Wachstumstitel zielt QGRW darauf ab, in Bullenmärkten eine höhere Aufwärtspartizipation zu erreichen und über einen ganzen Marktzyklus hinweg positive Überschussrenditen zu erwirtschaften.

Der Wachstumsfaktor von WisdomTree soll Unternehmen erfassen, deren Umsatz sowie realisierte und erwartete Erträge steigen. Wachstum greift Trends bei den Fundamentaldaten auf, wozu häufig auch bahnbrechende Unternehmen und Technologieriesen gehören, was eine größere Partizipation nach oben ermöglicht. Andererseits trägt der Qualitätsfaktor von WisdomTree zur Stabilität bei und ermöglicht das Herausfiltern unrentabler, hoch spekulativer und minderwertiger Wachstumstitel. Durch diese Kombination eignet sich der WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF als strategische, langfristige Aktienanlage für Anleger mit höherer Risikobereitschaft.

Die Anlagephilosophie von WisdomTree

Für uns bei WisdomTree sind Qualitätswerte der Grundsteine eines Aktienportfolios. Sie sind der Schlüssel zum Aufbau widerstandsfähiger Portfolios, mit denen Anleger langfristig Vermögen

aufbauen und die unvermeidlichen Stürme auf ihrem Weg überstehen können. Diese Philosophie liegt unseren zentralen Aktienangeboten zugrunde, darunter die ETF-Suiten Quality Dividend Growth und Quality Growth.



Qualität als Grundbaustein

WisdomTree erachtet Qualität als das Rückgrat der Portfoliokonstruktion. Qualität ist eine bewährte Anlagephilosophie, die in der Vergangenheit regionsübergreifend eine Outperformance bei geringerer Volatilität und weniger Drawdowns gezeigt hat.



Ein robuster, researchgestützter, systematischer Prozess

Anleger profitieren von WisdomTrees transparentem und systematischem Anlageprozess, der auf wissenschaftlich fundiertem Research beruht.



Hoher aktiver Anteil, konsistenter Portfoliostil

Die ETFs bieten konsistent hohe Engagements im Faktor Rentabilität mit einem hohen aktiven Anteil.

Warum in Wachstumsaktien investieren? Weil sie das Potenzial haben, in Bullenmärkten mehr Aufwärtspotenzial zu erfassen, und weil sie ein starker Partner für Qualität sind

1. Stärkere Aufwärtspartizipation in Bullen- und Seitwärtsmärkten

Wachstumswerte greifen tendenziell Markttrends auf und übertreffen den Markt bei Aufwärts- und Seitwärtsbewegungen.

2. Ein starkes Pendant zu Qualität

Die Kombination aus Qualität und Wachstum schafft Stabilität in abwärts gerichteten Märkten und schützt Anlagen vor erheblichen Drawdowns.

3. Zugang zu bahnbrechenden und führenden Technologieunternehmen

Das Wachstum tendiert dazu, disruptive und wachsende Unternehmen zu erfassen, was zu einer höheren Allokation in technologische Giganten führt. Die Strategie vermeidet gesättigte und stagnierende Marktsegmente und ermöglicht so ein höheres Aufwärtspotenzial.

Warum in Qualitätsaktien anlegen? Weil sie das Potenzial besitzen, langfristig zu wachsen und vorübergehende Stürme zu überstehen

1. Eine anerkannte Anlagephilosophie

Wie Warren Buffet, Benjamin Graham oder Robert Novy-Marx setzen viele Marktteilnehmer bei der Auswahl von Aktien für ihre Portfolios auf Qualitätsmerkmale.

2. Langfristige Outperformance

Wissenschaftler haben nachgewiesen, dass Qualitätsaktien langfristig besser abschneiden

als der Markt und gleichzeitig eine geringere Volatilität aufweisen. Im Jahr 2014 erweiterten Fama-French ihr Drei-Faktoren-Modell um Qualitätskennzahlen wie operative Rentabilität.

3. Ein allwettertaugliches, ausgewogenes Risikoprofil

Qualitätsaktien sind auf zwei verschiedenen Ebenen attraktiv. Erstens: Da Qualitätsunternehmen hohe Umsatzerlöse erwirtschaften, können sie künftig wachsen und Vermögen aufbauen. Zweitens: Dank ihrer soliden Geschäftsmodelle und ihrer Finanzkraft können sie unerwarteten Ereignissen wie einem wirtschaftlichen Abschwung oder einer Pandemie standhalten.

Der ESG-Rahmen von WisdomTree

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: WisdomTree US Quality Growth UCITS Index

Beim WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF profitieren Anleger von WisdomTrees stilistisch konsistentem, transparentem und systematischem Anlageprozess, der auf wissenschaftlich fundiertem Research basiert.

1. Screening für die Einbeziehung

- + **Gründung, Notierung und Größe** – Die 500 größten Unternehmen nach Marktkapitalisierung, deren Aktien an einer US-Börse notiert sind und die ihren Sitz in den USA haben.
- + **Liquiditätsfilter** - Mindestens eine Marktkapitalisierung von 100 Millionen US-Dollar und ein durchschnittliches Tagesvolumen von 1 Million US-Dollar, um eine ausreichende Liquidität zu gewährleisten.
- + **ESG-Überlegungen** - Indexmitglieder werden auch nach den ESG-Kriterien geprüft, die im ESG-Rahmen von WisdomTree definiert sind.

2. Titelauswahl

Die Strategie besteht aus einem diversifizierten Korb von US-Unternehmen mit der besten kombinierten Bewertung auf der Grundlage von fünf fundamentalen Kennzahlen¹, die unserer

¹ Alle Daten stammen von FactSet

Meinung nach qualitativ hochwertige, wachstumsstarke Unternehmen am besten repräsentieren:

- + Eigenkapitalrendite (ROE)²
- + Vermögensrendite (ROA)²
- + Erwartungen der Analysten zum Gewinnwachstum
- + EBIDTA-Wachstum der letzten fünf Jahre (Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte)
- + Umsatzwachstum der letzten fünf Jahre

3. Gewichtung

- + Die Strategie wird halbjährlich neu gewichtet
- + Die Unternehmen in der Strategie werden nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet
- + Die Obergrenzen für Einzeltitel sorgen für Diversifikation, wobei das maximale Gewicht der Titel auf 15% begrenzt ist

Warum der WisdomTree US Quality Dividend Growth UCITS ETF?

- + **Fokussierung auf Wachstum:** Greift Trends bei Erträgen und Umsatzerlösen auf, wozu häufig auch bahnbrechende Unternehmen und Technologieriesen gehören, was eine größere Partizipation nach oben ermöglicht.
- + **Fokussierung auf Qualität:** Bringt Stabilität durch Ausschaltung der meisten unrentablen und spekulativen Wachstumsunternehmen, was eine höhere Eigenkapital- und Vermögensrendite gewährleistet.
- + **Strategische Mischung:** Die optimale Wahl als strategische, langfristige Aktienanlage für Anleger mit einer höheren Risikobereitschaft, um über volle Marktzyklen hinweg hohe Überschussrenditen zu erzielen.

ETF-Informationen: WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

| Ticker | Börse | ISIN | Bloomberg-Code | Währung der Notierung | Basiswährung | TER % |
|--------|----------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|-------|
| QGRW | LSE | IE000YGEAK03 | QGRW LN | USD | USD | 0,33 |
| QGRP | LSE | IE000YGEAK03 | QGRP LN | GBx | USD | 0,33 |
| QGRW | Borsa Italiana | IE000YGEAK03 | QGRW IM | EUR | USD | 0,33 |
| QGRW | Xetra | IE000YGEAK03 | QGRW GY | EUR | USD | 0,33 |
| QGRW | SIX | IE000YGEAK03 | QGRW SW | USD | USD | 0,33 |

TER: Total Expense Ratio

² Es wird der vergangene Drei-Jahres-Durchschnitt verwendet

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.

Nur für professionelle Kunden. 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 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 Gesetz als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. Die WT-Emittentin ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert. Anleger sollten den Verkaufsprospekt der WT-Emittentin („WT-Prospekt“) vor einer Investition lesen und im Abschnitt des WT-Prospekts mit dem Titel „Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten über die mit einer Anlage verbundenen Risiken in entsprechende Anteile erfahren.

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.