



Agosto de 2024

WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

El WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF (QGRW) busca la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas de alto crecimiento, alta calidad y alta rentabilidad de los mercados estadounidenses que cumplan los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) de WisdomTree. Al centrarse en acciones de calidad y crecimiento, QGRW pretende ofrecer una mayor participación en los mercados alcistas y generar un exceso de rentabilidad positivo durante un ciclo de mercado completo.

El factor de crecimiento de WisdomTree pretende captar empresas que tengan un crecimiento de las ventas, los beneficios realizados y los beneficios esperados. El factor crecimiento capta la tendencia de los fundamentales, a menudo incluyendo empresas disruptivas y gigantes tecnológicos, lo que permite una mayor participación al alza. Por otra parte, el factor de calidad de WisdomTree añade estabilidad a la ecuación y ayuda a excluir la mayoría de compañías de crecimiento poco rentables, altamente especulativas y de poco valor. Esta combinación posiciona al WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF como una opción potencial para inversores con un mayor apetito por el riesgo como inversión estratégica en renta variable a largo plazo.

Filosofía de inversión de WisdomTree

En WisdomTree, consideramos que las acciones de calidad son la piedra angular de una cartera de renta variable. Son la clave para crear carteras resilientes que puedan ayudar a los inversores a acumular riqueza a largo plazo y capear las inevitables fases de volatilidad que surjan por

el camino. Esta filosofía sustenta nuestras principales propuestas dentro de la renta variable, incluidas las gamas de ETFs ‘Quality Dividend Growth’ (*calidad y crecimiento de dividendos*) y ‘Quality Growth’ (*crecimiento de calidad*).



La calidad como piedra angular

WisdomTree considera la calidad como la columna vertebral en la creación de carteras. La calidad es una filosofía de inversión probada a lo largo del tiempo que ha demostrado un rendimiento históricamente superior en todas las regiones, con una volatilidad y unas caídas máximas reducidas.



Proceso sólido, sistemático y basado en la investigación

Los inversores se benefician del proceso de inversión transparente y sistemático de WisdomTree, basado en la investigación académica.



Alto “active share” y cartera consistente con el estilo de inversión

Los ETFs ofrecen una alta exposición constante al factor de rentabilidad con un alto “active share” (grado de diferenciación de la cartera comparado con el índice de referencia).

¿Por qué invertir en acciones de crecimiento? Porque tienen potencial para captar más alzas en mercados alcistas y son un socio fuerte del factor calidad

1. Mayor participación en mercados alcistas y laterales

Las acciones de crecimiento tienden a captar las tendencias del mercado y tienen un rendimiento superior a este en los mercados alcistas y laterales.

2. Un buen compañero para la calidad

La combinación de calidad con crecimiento añade estabilidad en mercados a la baja y protege las inversiones de grandes caídas máximas.

3. Acceso a empresas tecnológicas disruptivas y punteras

El crecimiento tiende a captar empresas disruptivas y en crecimiento, lo que se traduce en una mayor inversión en gigantes tecnológicos. La estrategia evita los segmentos del mercado saturados y estancados del mercado, lo que permite un mayor potencial alcista.

¿Por qué invertir en acciones de calidad? Porque tienen potencial tanto para crecer a largo plazo como para capear cualquier temporal

1. Una filosofía de inversión reconocida

Al igual que Warren Buffet, Benjamin Graham o Robert Novy-Marx, muchos profesionales han utilizado atributos de calidad para seleccionar acciones en sus carteras.

2. Rendimiento histórico superior en el largo plazo

Los académicos han demostrado que las acciones de calidad han tenido un rendimiento

superior al mercado a largo plazo y han mostrado una menor volatilidad. En el año 2014, Fama-French ampliaron su modelo de tres factores para añadir métricas de calidad como la rentabilidad operativa.

3. Un perfil de riesgo equilibrado para todo tipo de situaciones

Las acciones de calidad son atractivas en dos niveles distintos. En primer lugar, como las empresas de calidad generan ingresos elevados, pueden crecer y generar riqueza en el futuro. En segundo lugar, gracias a sus sólidos modelos de negocio y a su fortaleza financiera, pueden resistir eventos inesperados como una recesión económica o una pandemia.

Marco ASG de WisdomTree

WisdomTree entiende la importancia de las consideraciones ASG dentro de las estrategias de inversión y cree firmemente que los principios ASG deben abordarse de forma integral y no simplemente aplicarse a un subconjunto de inversiones de impacto.

Hemos alineado nuestros índices de renta variable propios con factores ASG utilizando criterios de exclusión, aplicando una combinación de exclusiones basadas en principios y exclusiones basadas en actividades a partir de la evaluación de Sustainalytics, una empresa independiente líder en investigación, calificación y análisis de ASG y gobierno corporativo.

Para obtener más información sobre nuestro enfoque en materia de ASG, visite nuestra [página de inversión responsable](#).

Proceso de inversión: WisdomTree US Quality Growth UCITS Index

Con el WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF, los inversores se benefician del proceso de inversión sistemático, transparente y consistente con el estilo de WisdomTree, que se basa en la investigación académica.

1. Filtrado para la inclusión

- + **Inclusión, cotización y tamaño** – Las 500 mayores empresas por capitalización bursátil, con acciones cotizadas en una bolsa estadounidense, constituidas y con sede en Estados Unidos.
- + **Filtro de liquidez** - Capitalización bursátil mínima de 100 millones de USD, junto con un volumen medio diario de 1 millón de USD para garantizar la liquidez.
- + **Consideraciones de ASG** - Los constituyentes del índice también se examinan en función de los criterios ASG definidos en el marco ASG de WisdomTree.

2. Selección de acciones

La estrategia se compone de una cesta diversificada de empresas estadounidenses con la mejor puntuación combinada utilizando cinco parámetros fundamentales¹ que creemos que representan mejor a las empresas de alta calidad y alto crecimiento:

¹ Todos los datos proceden de FactSet

- + Rentabilidad de los fondos propios (ROE)²
- + Rendimiento de los activos (ROA)²
- + Las expectativas de crecimiento de los beneficios de los analistas
- + Crecimiento del EBIDTA (beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) en los últimos 5 años
- + Crecimiento de las ventas en los últimos 5 años

3. Ponderación

- + La estrategia se rebalancea semestralmente
- + Las compañías incluidas en la estrategia se ponderan por capitalización bursátil de libre flotación
- + Los límites de peso establecidos para cada compañía garantizan la diversificación, con una ponderación máxima por compañía limitada al 15 %

¿Por qué la estrategia WisdomTre US Quality Growth UCITS ETF?

- + **Enfoque de crecimiento:** Capta la tendencia de los beneficios y las ventas, a menudo incluyendo empresas disruptivas y gigantes tecnológicos, lo que permite una mayor participación al alza.
- + **Enfoque de calidad:** Introduce estabilidad al eliminar la mayoría de las empresas de crecimiento no rentables y especulativas, garantizando una mayor rentabilidad de los fondos propios y de los activos.
- + **Combinación estratégica:** Una opción óptima para los inversores con un mayor apetito por el riesgo como inversión estratégica en renta variable a largo plazo, para generar un alto exceso de rentabilidad a lo largo de ciclos de mercado completos.

Información del ETF: WisdomTree US Quality Growth UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	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: Tasa de gasto total

² Se utiliza la media histórica de tres años

Información Importante

Comunicaciones emitidas en el Espacio Económico Europeo («EEE»): Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree Ireland Limited, sociedad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Comunicaciones emitidas en jurisdicciones fuera del EEE: Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree UK Limited, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

WisdomTree Ireland Limited y WisdomTree UK Limited se denominan cada una de ellas «WisdomTree» (según corresponda). Nuestra Política e Inventario de conflictos de interés están disponibles previa solicitud.

Exclusivamente para clientes profesionales. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros. Cualquier rentabilidad pasada incluida en este documento se puede basar en pruebas retrospectivas. Las pruebas retrospectivas consisten en el proceso de evaluar una estrategia de inversión aplicándola a los datos históricos para simular la posible rentabilidad de dicha estrategia. Sin embargo, la rentabilidad basada en estas pruebas es puramente hipotética y se proporciona en este documento únicamente con fines informativos. Los datos derivados de pruebas retrospectivas no representan la rentabilidad real y no deben interpretarse como una indicación de la rentabilidad real o futura. El valor de cualquier inversión puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Cualquier decisión de inversión debe basarse en la información contenida en el folleto correspondiente, tras haber solicitado asesoramiento independiente en materia de inversión, fiscal y jurídico. Estos productos pueden no estar disponibles en su mercado o no ser apropiados para usted. El contenido de este documento no constituye un consejo de inversión, una oferta de venta ni una solicitud para comprar un producto o realizar una inversión.

Una inversión en productos negociados en bolsa (ETP) depende de la rentabilidad del índice subyacente, una vez deducidos los costes, pero no se prevé que coincida exactamente con dicha rentabilidad. Los ETP conllevan numerosos riesgos, entre los que se incluyen los riesgos generales de mercado relacionados con el índice subyacente pertinente, los riesgos de crédito del proveedor de los swaps sobre índices utilizados en los ETP, los riesgos de tipo de cambio, los riesgos de tipos de interés, los riesgos inflacionistas, los riesgos de liquidez y los riesgos legales y regulatorios.

La información contenida en este documento no constituye, y bajo ninguna circunstancia debe interpretarse como una oferta o cualquier otra acción destinada a fomentar una oferta pública de acciones en Estados Unidos o en cualquier provincia o territorio de dicho país, en los que ninguno de los emisores o sus productos estén autorizados o registrados para su distribución y en los que no se haya presentado ningún folleto informativo sobre ninguno de los emisores ante ninguna comisión de valores o autoridad reguladora. Ningún texto o información que aparezca

en este documento deberá ser aceptado, enviado o distribuido (directa o indirectamente) en Estados Unidos. Ninguno de los emisores, ni de los valores emitidos por ellos, ha sido ni será registrado con arreglo a la Ley de valores de Estados Unidos de 1933 o la Ley de sociedades de inversión de 1940, ni se registrará al amparo de ninguna ley aplicable de ningún estado.

Este documento puede incluir comentarios de mercado independientes elaborados por WisdomTree sobre la base de información disponible al público. Aunque WisdomTree se esfuerza por verificar la exactitud del contenido del presente documento, no ofrece garantía alguna sobre su exactitud o integridad. Ningún tercer proveedor de datos externo a quien se haya recurrido para obtener la información contenida en este documento ofrece ninguna garantía ni realiza manifestación alguna en relación con dichos datos. Las opiniones expresadas por WisdomTree en relación con el producto o la actividad del mercado, pueden variar. Ni WisdomTree, ni ninguna filial, ni ninguno de sus respectivos directivos, consejeros, socios o empleados aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que se derive del uso de este documento o de su contenido.

El presente documento podrá incluir declaraciones a futuro, incluyendo aseveraciones basadas en nuestras opiniones, expectativas y previsiones actuales con respecto al rendimiento de ciertas clases de activos y/o sectores. Las declaraciones a futuro están sujetas a determinados riesgos, incertidumbres e hipótesis. No es posible garantizar que dichas declaraciones sean exactas y los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los anticipados en dichas declaraciones. WisdomTree le recomienda encarecidamente que no confíe excesivamente en estas declaraciones a futuro.

Los productos analizados en este documento están emitidos por WisdomTree Issuer ICAV (“WT Issuer”). WT Issuer es una sociedad de inversión de tipo paraguas, con capital variable, con responsabilidad segregada entre sus fondos, constituida conforme a las leyes de Irlanda como un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos y autorizado por el Banco Central de Irlanda (“CBI”). WT Issuer está constituida como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (“OICVM”) conforme a la legislación de Irlanda, y emitirá una clase separada de acciones (“Acciones”) en representación de cada uno de los fondos. Se recomienda a los inversores que lean el folleto de WT Issuer (“Folleto WT”) antes de invertir, y que se refieran a la sección del Folleto WT titulada “Factores de riesgo” para conocer más en detalle los riesgos asociados a una inversión en las Acciones.