



# WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Il WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF permette agli investitori di accedere ai settori della tecnologia pulita e dei metalli per le batterie. Con l'accelerazione della transizione energetica e l'aumento della domanda di energia da parte dei centri dati e delle nuove applicazioni di intelligenza artificiale, questo ETF offre un'opportunità di accesso raffinato e mirato ai metalli strategici, tra cui cobalto e litio, essenziali per la costruzione dei sistemi energetici di domani.

## Oltre la decarbonizzazione









La transizione energetica è iniziata con l'obiettivo di ottenere la decarbonizzazione. Attualmente, anche la sicurezza energetica e la convenienza economica giocano un ruolo fondamentale nella transizione verso una base più diversificata. I materiali utilizzati nelle energie rinnovabili e nelle batterie sono quindi considerati strategicamente importanti.

L'Accordo di Parigi del 2015 ha fissato un obiettivo ambizioso: limitare le emissioni di gas a effetto serra per mantenere il riscaldamento globale al di sotto di 1,5°C in questo secolo. Nel corso della storia, i sistemi energetici si sono evoluti, ma la fase che stiamo vivendo ora è straordinaria. Questo genera una nuova domanda di materie prime e dà agli investitori diverse possibilità per sostenere la decarbonizzazione.

Oltre agli obiettivi ambientali, l'accordo ha sottolineato le ambizioni sociali nel quadro energetico globale. La missione è duplice: garantire la sicurezza energetica e l'accesso all'energia a una popolazione che si prevede raggiungerà i 10 miliardi entro il 2050 e ridurre le emissioni di gas a effetto serra di oltre il 100%. Allo stesso tempo, si assiste a una notevole accelerazione dei veicoli

elettrici, dell'immagazzinamento di energia e delle fonti rinnovabili, che stimola la domanda di alcune materie prime minerarie.

Figura 1: Materie prime della transizione energetica e applicazioni

	 Veicoli elettrici	 Trasmissione	 Infrastruttura di ricarica	 Immagazzinamento di energia	 Generazione solare	 Generazione eolica	 Idrogeno	 Geotermica
<b>Alluminio</b>	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì
<b>Cobalto</b>	Sì	-	-	Sì	-	-	-	-
<b>Rame</b>	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì
<b>Piombo</b>	Sì	-	-	Sì	Sì	Sì	-	-
<b>Litio</b>	Sì	-	-	Sì	-	-	-	-
<b>Nichel</b>	Sì	-	-	Sì	Sì	Sì	-	-
<b>Platino</b>	-	-	-	-	-	-	Sì	-
<b>Argento</b>	-	-	-	-	Sì	-	Sì	-
<b>Stagno</b>	Sì	-	-	-	Sì	-	-	-
<b>Zinco</b>	Sì	-	Sì	Sì	Sì	Sì	-	-

Fonte : Wood Mackenzie, 2024

## Una nuova corsa alle energie rinnovabili è iniziata

I politici di tutto il mondo si sono impegnati a raggiungere l'obiettivo del net zero e alcune regioni stanno accelerando i propri impegni. La Cina è in testa per le attività di distribuzione, con quasi la metà delle automobili vendute che presentano una trasmissione di tipo New Energy Vehicle. Il Paese genera quasi l'80% della produzione globale di energia fotovoltaica (la maggior parte della quale viene utilizzata internamente). L'Inflation Reduction Act (IRA) degli Stati Uniti e il REPowerEU (REU) e il Critical Raw Materials Act dell'Unione Europea indicano che queste due regioni desiderano rimettersi al passo. Tali provvedimenti non si limitano a dare sostegno normativo al cambiamento energetico, ma stimolano anche le prospettive delle materie prime utilizzate nel settore delle energie rinnovabili.

### Le previsioni sulla domanda per il 2050 indicano che la transizione energetica dominerà la crescita di vari metalli

Le materie prime minerarie sono presenti in molteplici settori della transizione energetica, che potrebbe essere il principale motore della domanda di metalli. Secondo Wood Mackenzie (2024), una transizione energetica rapida favorirà la domanda di alcune materie prime minerarie e, per

colmare il divario previsto tra domanda e offerta, sarà necessario investire circa 325 miliardi di dollari entro il 2030.

## Partnership per integrare le competenze in materia di transizione energetica

WisdomTree ha sfruttato la solida partnership con Wood Mackenzie nel campo della transizione energetica per offrire agli investitori un paniere unico e attentamente progettato di metalli pertinenti.



Wood Mackenzie è un'azienda leader nella ricerca e nella consulenza sulla transizione energetica, che da quasi 50 anni fornisce dati, analisi e approfondimenti di qualità per il settore dell'energia, delle fonti rinnovabili e delle risorse naturali. L'azienda ha oltre

35 uffici, che ospitano 500 ricercatori e 150 consulenti specializzati. Wood Mackenzie è al centro degli attuali venti di coda del settore energetico, offrendo ai clienti dati e analisi all'avanguardia nel campo dell'energia con un obiettivo audace: trasformare la forza che alimenta il pianeta. Wood Mackenzie è una società nel portafoglio di Veritas Capital, un investitore leader nel crocevia tra tecnologia e governo.

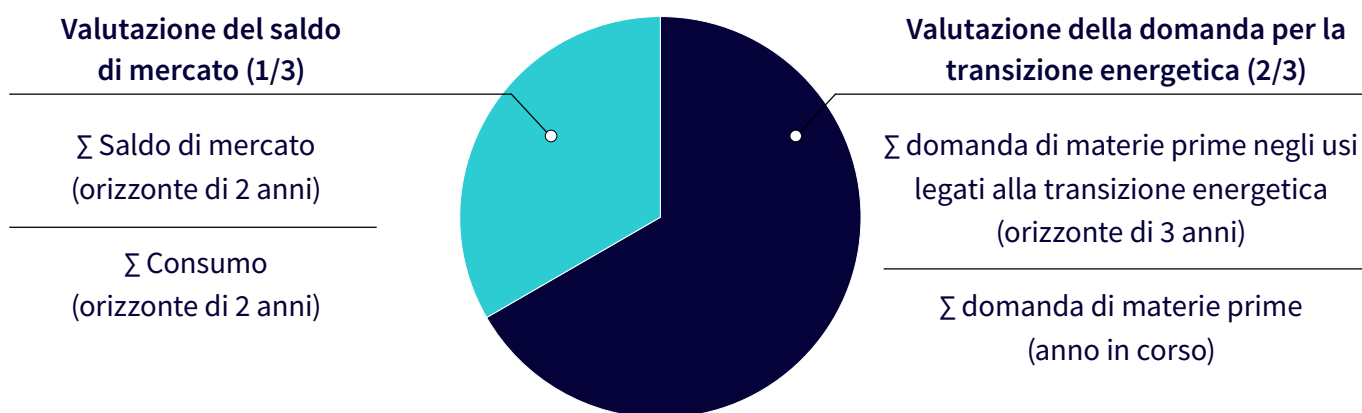
## Metodologia d'investimento

Il WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF mira a replicare il WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index. L'indice è progettato per replicare il prezzo dei future sulle materie prime esposte al tema della transizione energetica, che include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i veicoli elettrici, la trasmissione, la ricarica, l'immagazzinamento di energia e la produzione di energia solare, eolica e a idrogeno. Offre un'esposizione mirata a un'ampia gamma di metalli essenziali per la transizione energetica, come rame, nichel, alluminio, argento, zinco, stagno, platino, litio e cobalto.

La selezione e la ponderazione dei metalli sottostanti si basa su una valutazione di intensità previsionale, elaborata dal nostro partner esperto Wood Mackenzie. La valutazione di intensità unisce una valutazione della domanda per la transizione energetica (che riflette le previsioni di crescita della domanda del metallo nella stessa) e una valutazione del saldo di mercato (che riflette se l'offerta del metallo è scarsa o eccessiva). La valutazione della domanda ha un peso maggiore (due terzi).

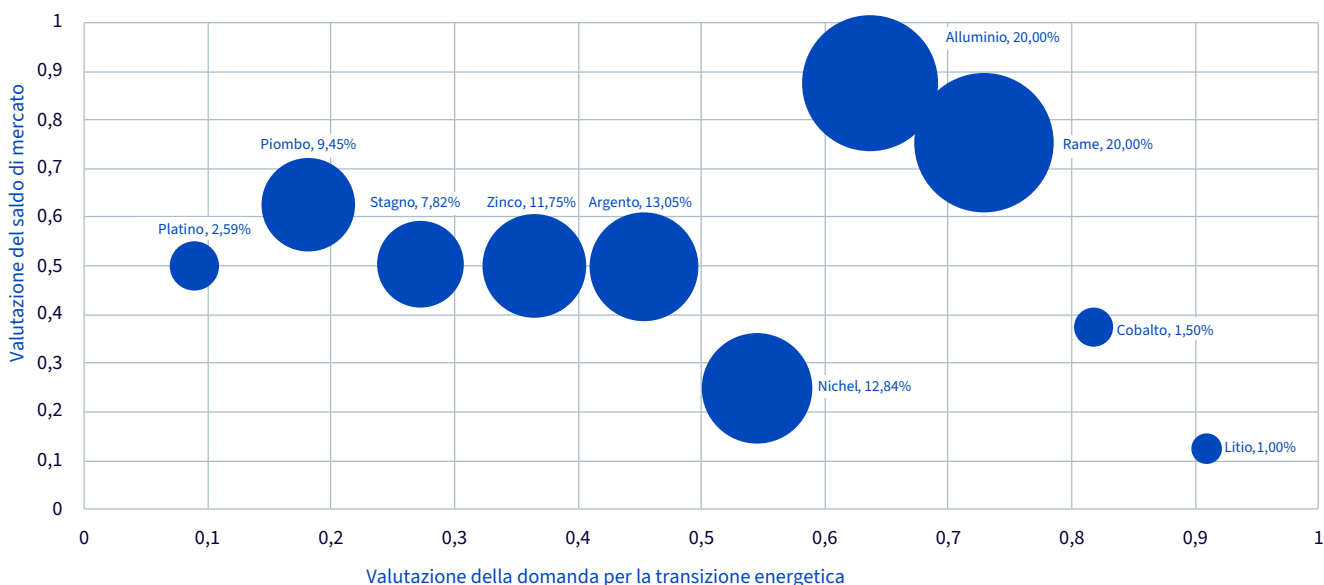
Anche i futures sui metalli devono essere liquidi per poter essere inclusi nella strategia. I futures meno liquidi, cobalto e litio, sono soggetti a un limite rispettivamente del 5% e del 2%, per non compromettere la liquidità del paniere. Tuttavia, i pesi target possono essere fissati a un livello inferiore in base a considerazioni sulla liquidità.

Figura 2: Ponderazioni Target



Fonte: WisdomTree, settembre 2024. Gli indici sono stati lanciati il 14 agosto 2024.

Figura 3: Ponderazioni target del WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index



Fonte: WisdomTree, Wood Mackenzie, sulla base delle previsioni create in Dicembre 2024. La dimensione della bolla rappresenta la ponderazione target. Le valutazioni del saldo di mercato non sono state prese in considerazione per i metalli preziosi e non sono disponibili per lo stagno. Ai fini della costruzione del grafico, per questi abbiamo impostato la valutazione del saldo di mercato al punto medio (0,5). Alle ponderazioni di cobalto e litio è applicato un limite massimo rispettivamente del 1,5% e dello 1% a causa di considerazioni relative alla liquidità. **Le previsioni non sono indicative della performance futura e qualsiasi investimento è soggetto a rischi e incertezze.**

## Perché scegliere il WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF?

- + Venti di coda macro: la transizione energetica (l'elettrificazione e la decarbonizzazione del sistema energetico) è diventata un importante catalizzatore della domanda di metalli.
- + Esposizione diversificata: fornisce un accesso diversificato e mirato ai principali metalli coinvolti nelle tecnologie per la transizione energetica.
- + Approccio guidato da esperti: sviluppato in collaborazione con Wood Mackenzie, l'ETF sfrutta intuizioni sul settore e offre una valutazione del mercato informata e lungimirante, garantendo che il portafoglio rimanga focalizzato e pertinente.
- + La metodologia di ponderazione tiene conto sia della domanda che dell'offerta.
- + L'ETF è UCITS compliant.

### Informazioni di quotazione: WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Share Class	Valuta di base	Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta di negoziazione	TER%
Unhedged Acc	USD	WENU	LSE	IE0007UE04X9	WENU LN	USD	0,55
		NRUC	LSE		NRUC LN	GBx	
		WENU	Borsa Italiana		WENU IM	EUR	
		WENU	Xetra		WENU GY	EUR	
		WENU	Paris		WENU FP	EUR	
		WENU	SIX		WENU SW	USD	
EUR Hedged Acc	EUR	WENH	Xetra	IE000611IJM3	WENH GY	EUR	
GBP Hedged Acc	GBP	WENG	LSE	IE0003XI1PW0	WENG LN	GBx	
GBP Hedged	GBP	WENP	LSE	IE0000T4S954	WENP LN	GBx	

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](http://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