



Investment Case

Marzo 2023

WisdomTree BioRevolution UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree BioRevolution UCITS ETF

Se il XIX secolo è stato il secolo della chimica e il XX secolo quello della fisica, crediamo che il XXI secolo sarà definito dagli sviluppi della biologia.

I progressi rivoluzionari in più campi, tra cui l'informatica, l'intelligenza artificiale, l'analisi dei big data, l'automazione, la chimica, la biologia e l'ingegneria stanno creando nuove opportunità precedentemente inimmaginabili per riprogettare i sistemi biologici in modi che rivoluzioneranno la cura della salute, l'agricoltura, l'industria manifatturiera, la produzione di energia, i servizi al consumo e l'archiviazione dei dati.

A nostro avviso, il “Megatrend della rivoluzione bio” trasformerà il modo in cui facciamo cose come migliorare la longevità, combattere le malattie, produrre cibo e altro ancora.

Partnership per l'expertise della rivoluzione bio: Dr. Jamie Metzl

WisdomTree prosegue con il suo modello d'investimento tematico guidato da un partner esperto, questa volta con il Dottor **Jamie Metzl**, uno dei principali futuristi della tecnologia. Il Dr. Metzl è noto per avere scritto il libro *Hacking Darwin: Genetic Engineering and the Future of Humanity*. È anche membro del comitato di esperti dell'Organizzazione mondiale della sanità sull'editing del genoma umano.

WisdomTree e il Dottor Metzl condividono l'opinione secondo la quale le applicazioni della genetica e della biotecnologia si estenderanno ben oltre la cura della salute. Se guardiamo al passato, potremmo considerare tali sviluppi in una luce analoga a quella della rivoluzione industriale e di Internet.

L'indice WisdomTree BioRevolution ESG Screened sfrutta i dati e le competenze del Dr. Metzl e individua i **settori chiave e i mercati verticali** che si prevede saranno trasformati in modo più consistente dai progressi della scienza e delle biotecnologie, nonché le aziende che saranno più rappresentative di quest'ondata innovativa.

Settori chiave della rivoluzione bio

Settore Salute	Agricoltura e Prodotti alimentari	Materiali, Prodotti chimici ed Energia	Interfacce e macchine biologiche
<p>L'applicazione delle tecnologie genetiche per prevenire e trattare le malattie porterà ad un significativo miglioramento della salute, del benessere e della longevità del genere umano.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Diagnosi e Sorveglianza sanitaria • Terapie genetiche/ Medicina di precisione • Cellule staminali/ Medicina rigenerativa • Vaccini 	<p>Le rivoluzioni genetiche e biotecnologiche trasformeranno l'agricoltura, l'acquacoltura e la produzione alimentare, creando modelli più sostenibili e salutari per sostenere la popolazione mondiale in aumento.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Agricoltura di precisione • Carni vegetali • Agricoltura cellulare 	<p>La reingegnerizzazione biologica sarà utilizzata per produrre una percentuale maggiore degli input fisici necessari alla produzione manifatturiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fermentazione di precisione e Produzione manifatturiera sintetica • Biocombustibili 	<p>Il DNA ha una capacità d'archiviazione un milione di volte superiore alla capacità di storage di un hard disk.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Data storage attraverso il DNA • Computer biologici • Interfacce neurali

Fonte: WisdomTree, Jamie Metzl.

L'indice WisdomTree BioRevolution ESG Screened Index

L'orizzonte temporale e il successo dell'adozione commerciale di ciascuna applicazione della rivoluzione bio varieranno, motivo per cui in WisdomTree crediamo che il portafoglio costruito con società caratterizzate da **diversificazione settoriale e rischio di concentrazione ridotto** sia il modo migliore per gli investitori di ottenere esposizione sul megatrend della rivoluzione bio.

Selezione delle società

L'Indice è concepito per concentrarsi su un'ampia gamma di settori chiave della rivoluzione bio che mostrano un considerevole potenziale di trasformazione, grazie ai progressi della genetica e delle biotecnologie. In WisdomTree definiamo tali progressi come **attività della rivoluzione bio**.

Eccone alcuni esempi:

Applicazione di tecnologie genetiche per prevenire e curare le malattie.

Applicazione delle tecnologie genetiche umane a nuove classi di prodotti di consumo, personalizzati per ciascun individuo.

Trasformazione dell'agricoltura, dell'acquacoltura e della produzione alimentare.

Modelli più sostenibili per alimentare la popolazione mondiale in aumento.

Reingegnerizzazione biologica utilizzata per produrre una percentuale maggiore degli input fisici necessari alla produzione manifatturiera.

DNA come soluzione di storage.

Come per qualsiasi indice, esistono criteri che definiscono i requisiti generali di ammissibilità.

Alcuni di questi includono:

Costituzione, domicilio e quotazione in borsa nei Paesi dei mercati sviluppati autorizzati.

Capitalizzazione di mercato minima pari a 300 milioni di dollari USA.

Volume medio giornaliero in dollari superiore al milione di dollari statunitensi per ciascuno dei tre mesi precedenti lo screening.

Le società rappresentative delle suddette attività e settori della rivoluzione bio vengono selezionate per essere incluse nell'Indice.

Queste società sono quindi sottoposte ai criteri di screening ESG definiti all'interno del framework ESG di WisdomTree. Per informazioni sull'approccio di WisdomTree all'ESG, visita la nostra [pagina sugli investimenti responsabili](#).

Ponderazione

L'Indice è un Indice **modificato equally weighted** e sarà ricostituito **su base semestrale** nei mesi di ottobre e aprile.

Il documento completo sulla metodologia, che include tutti i dettagli rilevanti dell'indice, è disponibile sul [sito web](#) di WisdomTree.

Informazioni sulla quotazione del fondo:

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Codice di Reuters	Valuta di quotazione	Valuta di base	TER%
WDNA	LSE	IE000O8KMPM1	WDNA LN	WDNA.L	USD	USD	0,45%
WBIO	LSE	IE000O8KMPM1	WBIO LN	WTWBIO.L	GBx	USD	0,45%
WDNA	Borsa Italiana	IE000O8KMPM1	WDNA IM	WDNA.MI	EUR	USD	0,45%
WRNA	XETRA	IE000O8KMPM1	WRNA GY	WRNA.DE	EUR	USD	0,45%
WDNA	SIX	IE000O8KMPM1	WDNA SY	WDNA.S	USD	USD	0,45%

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.

Solo per clienti professionali. 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.

I prodotti illustrati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV (l'"Emittente WT"). L'Emittente WT è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile e con separazione delle passività tra comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese come un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). L'Emittente WT è costituito come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") ai sensi del diritto irlandese ed emetterà una classe distinta di azioni (le "Azioni") per ciascun comparto. Si consiglia ai potenziali investitori di leggere il prospetto informativo dell'Emittente WT (il "Prospetto WT") prima di effettuare qualsiasi investimento e di riferirsi al capitolo intitolato "Fattori di rischio", per avere ulteriori informazioni in merito ai rischi associati all'investimento nelle Azioni.

Per gli Investitori in Svizzera – Invesitori Qualificati

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Alcuni comparti di cui al presente documento potrebbero non essere stati registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti che non sono stati registrati presso la FINMA saranno distribuiti esclusivamente a investitori qualificati, definiti nella legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICO) ovvero nella sua ordinanza di attuazione (e singolarmente modificate di volta in volta). 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.

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 Maltesi: 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