



WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF

Il WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF offre agli investitori accesso al settore in rapida espansione dell'IA fisica, nell'ambito del quale l'intelligenza artificiale (IA) alimenta macchine autonome che operano in ambienti del mondo reale. Con il passaggio dei sistemi intelligenti dai centri dati al perimetro, l'IA fisica è destinata a trasformare le industrie globali. L'ETF (exchange-traded fund) coglie quest'evoluzione investendo in tutto l'ecosistema, che spazia dalla robotica umanoide ai droni, dalla mobilità autonoma alla produzione intelligente, dall'automazione logistica alle applicazioni emergenti dell'IA nel mondo reale.

Dal digitale al fisico: la prossima fase della rivoluzione dell'IA

L'intelligenza artificiale sta superando i confini del mondo digitale per entrare negli ambienti fisici. I progressi in termini di efficienza dei modelli di IA, hardware per l'edge computing e sistemi di rilevamento e percezione specializzati stanno consentendo alle macchine di operare in modo autonomo nelle fabbriche, nei magazzini, nelle aziende agricole, negli ospedali e nello spazio aereo. Con lo spostamento dell'intelligenza verso il perimetro, l'IA fisica è in grado di accelerare la produttività, rimodellare i processi industriali e ridefinire il modo di lavorare nell'economia globale.

Forze strutturali che favoriscono l'avanzamento dell'IA fisica

Pressioni demografiche ed esigenze di produttività: l'invecchiamento della forza lavoro, la riduzione del bacino di manodopera e l'aumento dei salari stanno spingendo le aziende e i governi a implementare l'automazione su larga scala. L'IA fisica può contribuire a risolvere la persistente carenza di manodopera, migliorando al contempo la produttività, la precisione e la sicurezza operativa.

Maturità commerciale e calo dei costi tecnologici: le piattaforme robotiche, i sistemi di mobilità autonoma e le linee di produzione basate sull'IA stanno diventando commercialmente redditizi. I miglioramenti nel campo dell'edge computing, della visione artificiale e dell'attuazione consentono ai robot umanoidi, ai droni e ai sistemi industriali di operare con maggiore autonomia e spese unitarie inferiori. Nonostante il calo dei costi legati a informatica e componenti, molti sistemi di IA fisica continuano ad assorbire ingenti capitali e a richiedere continui progressi in termini di efficienza energetica, affidabilità e costo totale di proprietà prima di poter raggiungere una redditività economica su larga scala.

Imperativi geopolitici e di sicurezza nazionale: con la modernizzazione delle capacità militari e il rafforzamento della resilienza industriale da parte delle nazioni, i droni, i sistemi autonomi e la robotica per la difesa sono diventati priorità strategiche. Sebbene le tecnologie a duplice uso, che soddisfano sia le esigenze civili che quelle di difesa, stiano vedendo un'accelerazione dell'adozione nel settore pubblico e privato, la loro implementazione è soggetta a quadri normativi, etici e giuridici in evoluzione.

Insieme, queste forze rendono l'IA fisica una trasformazione a lungo termine e su più fronti piuttosto che un tema di crescita monosettoriale.

Investire nell'ecosistema

Il WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF offre un'esposizione diversificata alle società che consentono l'implementazione dell'intelligenza incorporata nell'economia reale. La strategia abbraccia cinque categorie interconnesse che coprono l'intera gamma dell'IA fisica:

+ robotica umanoide - umanoidi, robot di servizio, esoscheletri e componenti di precisione quali attuatori, sistemi di movimento e sistemi di controllo con IA incorporata;

- + **droni e mobilità autonoma** - sistemi aerei senza pilota, piattaforme eVTOL¹, tecnologie di guida autonoma e sensori, comunicazioni e hardware per l'edge computing a supporto della mobilità autonoma;
- + **fabbriche di nuova generazione (produzione intelligente)** - cobot², sistemi di visione artificiale, piattaforme di controllo industriale e software per fabbriche digitali che consentono una produzione autonoma;
- + **logistica di nuova generazione e robotica per la catena di approvvigionamento** - fulfillment robotizzato, sistemi di stoccaggio automatizzati e piattaforme di mobilità che trasformano i magazzini e la distribuzione;
- + **applicazioni emergenti della robotica** - robotica chirurgica, automazione agricola, sistemi marini e sottomarini, robotica edile e applicazioni di assistenza sul campo.

Investendo in questo ecosistema, l'ETF mira a cogliere le grandi forze tecnologiche ed economiche che stanno plasmando la prossima grande ondata della rivoluzione dell'IA. Sebbene la diversificazione lungo la catena del valore dell'IA fisica può contribuire a mitigare il rischio legato a una singola società, le correlazioni potrebbero aumentare durante i periodi di stress dei mercati o di cambiamento del sentiment degli investitori nei confronti delle tecnologie emergenti.

Metodologia dell'indice

Il WisdomTree Physical AI UCITS Index è stato progettato per replicare le società che promuovono lo sviluppo e l'adozione commerciale dell'IA fisica, ovvero macchine intelligenti che operano in modo autonomo nel mondo fisico. L'indice identifica le aziende che operano in cinque categorie chiave: robotica umanoide, droni e mobilità autonoma, fabbriche di nuova generazione (produzione intelligente), logistica di nuova generazione e robotica per la catena di approvvigionamento, nonché applicazioni emergenti in settori quali sanità, agricoltura, edilizia e difesa.

A ciascuna categoria viene assegnato un punteggio tematico che riflette la sua importanza all'interno dell'ecosistema dell'IA fisica, con l'enfasi attualmente rivolta alla robotica umanoide, ai droni e alla mobilità autonoma. Le aziende vengono ulteriormente valutate utilizzando un punteggio di rilevanza, che misura l'importanza delle loro attività di IA fisica sulla base delle capacità tecnologiche, della proprietà intellettuale, delle informazioni divulgate dalle società e, se pertinente, dell'esposizione dei ricavi.

I componenti sono equiponderati e successivamente adeguati in base ai punteggi tematici e di rilevanza, con una ponderazione maggiore applicata alle tecnologie e alle società più centrali. Dopo l'adeguamento, le ponderazioni sono normalizzate e sottoposte a limiti massimi e vincoli di liquidità per garantire la diversificazione e l'investibilità. L'indice esclude le società coinvolte nella

1 eVTOL = decollo e atterraggio verticale elettrico.

2 Robot collaborativi.

produzione di determinate armi controverse e rispetta i requisiti di quotazione, nonché i criteri minimi di capitalizzazione di mercato e liquidità.

Inoltre, viene ribilanciato trimestralmente per mantenere l'allineamento con il panorama in evoluzione dell'IA fisica.

Perché scegliere il WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF

+ IA fisica: verso una nuova frontiera di automazione e autonomia

L'ETF offre un accesso mirato a macchine intelligenti che operano in ambienti del mondo reale, dalla robotica umanoide alla mobilità autonoma, fino all'automazione industriale. Con il passaggio dell'IA dai sistemi digitali alle applicazioni fisiche, l'IA fisica è destinata a guidare una nuova ondata di produttività e a contribuire alla risoluzione delle sfide strutturali nei settori industriali globali.

+ Progettato per cogliere il modo in cui l'IA fisica si espande tra i livelli tecnologici

L'IA fisica dipende dalla convergenza di hardware, sensori, elaborazione, percezione e processo decisionale autonomo. L'ETF riflette questa realtà investendo in tutto lo stack, dai robot e droni incorporati alle piattaforme, i componenti e le tecnologie che supportano l'implementazione nel mondo reale e l'adozione a lungo termine.

+ La metodologia di WisdomTree garantisce purezza tematica e precisione

Il nostro quadro basato su regole identifica le aziende che promuovono davvero l'IA fisica utilizzando punteggi tematici, valutazioni di rilevanza e una rigorosa supervisione dell'indice. Questo permette di mantenere un portafoglio mirato e di forte convinzione, in linea con le tecnologie che guidano la prossima grande fase della rivoluzione dell'IA.

Informazioni sull'ETF: WisdomTree Physical AI, Humanoids and Drones UCITS ETF

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta quo-tata	Valuta base	TER %
WPAI	LSE	IE000LCKJ888	WPAI LN	USD	USD	0,45 %
PAIG	LSE	IE000LCKJ888	PAIG LN	GBx	USD	0,45 %
WPAI	Borsa Italiana	IE000LCKJ888	WPAI IM	EUR	USD	0,45 %
PAIW	Xetra	IE000LCKJ888	PAIW GY	EUR	USD	0,45 %
WPAI	Euronext Paris	IE000LCKJ888	WPAI FP	EUR	USD	0,45 %
WPAI	SIX	IE000LCKJ888	WPAI SW	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.

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.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