



Septiembre 2024

WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

La inteligencia artificial (IA) es un área apasionante de la tecnología que tiene el potencial de cambiar la forma en que operan las industrias y los consumidores llevan adelante sus vidas. Desde automóviles autónomos y ciudades inteligentes, hasta seguridad y protección contra fraudes y el “Internet de las cosas”, la IA ofrece posibilidades ilimitadas y es probable que en los próximos años haya muchas formas de beneficiarse de esta tecnología.

¿Qué es la cadena de valor de la IA?

Uno de los aspectos más cautivantes de la IA, tiene que ver con el hecho de que en el futuro pueda darse el caso de que todas las empresas la utilicen o la toquen de alguna manera. Desde una perspectiva de “mercado total direccionable”, este es un potencial notable. Sin embargo, desde una perspectiva de “estructuración de una inversión”, es muy desafiante porque si todas las empresas están tocando la IA, es más importante estructurar un enfoque de selección de empresas que tengan más sensibilidad al crecimiento del ecosistema de la IA que incluir a todas, incluso tocando tangencialmente el espacio.

Es por ello, que en WisdomTree, tendemos a pensar en la cadena de valor de la IA, ya que es una forma simplificada de considerar cómo una empresa o modelo de negocio determinado interactúa con la IA. Vemos tres categorías muy amplias:



Enhancers (10% de la ponderación de cartera) – Las enhancers son compañías que proporcionan sus propios servicios de valor agregado dentro del ecosistema de la Inteligencia Artificial, aunque éstos no representan el núcleo de su producto u oferta de servicio. Quisimos reconocer cómo las actividades de estas compañías ayudan a potenciar el espacio de la IA.

Enablers (50% de la ponderación de cartera) – Las enablers son compañías que desarrollan los componentes de los bloques de construcción de inteligencia artificial como la maquinaria avanzada, los sistemas autónomos/vehículos de auto conducción, los semiconductores o las bases de datos utilizadas en el aprendizaje automático. Si bien es un reconocimiento que la IA, como concepto, ha estado dando vueltas desde las décadas de 1940 y 1950, la considerable mayor fortaleza que su infraestructura muestra en 2021 le permite convertirse en una mega tendencia que décadas atrás fue muy difícil de accionar.

Engagers (40% de la ponderación de cartera) – Las engagers son compañías que diseñan, crean, integran o generan inteligencia artificial en la forma de productos, software o sistemas. En nuestra opinión, pensamos que estas son de las oportunidades más cautivantes de la inversión en IA debido a que están construyendo negocios que dependen de la venta y la expansión de la tecnología de IA. Esperamos que un área interesante de innovación en el futuro sea el uso de los grandes modelos lingüísticos actuales como base para crear aplicaciones a partir de ellos.

Usuarios/adaptadores que no están representados en el índice

En nuestra opinión, es a través del enfoque de las empresas Engagers y Enablers y con una porción más pequeña en las Enhancers, que definimos nuestro enfoque diferenciado en la IA.

Una asociación para la experiencia en inteligencia artificial: la Asociación de Tecnología del Consumidor

WisdomTree se ha asociado con la Asociación de Tecnología del Consumidor (CTA), un experto en el espacio de IA con el fin de aportar una visión única a la selección de empresas dentro de la estrategia. El enfoque de WisdomTree está enmarcado por el Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index, el cual posteriormente es seguido por el WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF.

- + La CTA es una asociación comercial centrada en la tecnología que aporta su experiencia en IA para evaluar a empresas, modelos de negocio y tecnologías de IA. En el reequilibrio del índice semestral, es su conocimiento y experiencia lo que está evaluando a las empresas e informando acerca de la selección de valores.
- + NASDAQ es un líder globalmente reconocido en muchas áreas, incluido el cálculo de índices. NASDAQ es el agente de cálculo de terceros en el Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index.

Consideraciones ASG

WisdomTree comprende la importancia de las consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) dentro de las estrategias de inversión y ha trabajado con Nasdaq para introducir monitoreos ASG basados en una evaluación de Sustainalytics, una consultora independiente líder en investigación, calificaciones y análisis ASG y gobernanza corporativa.

Para obtener información sobre nuestro enfoque ASG, por favor visite nuestra [página de Inversión Responsable](#).

El documento de metodología completo que incluye todos los detalles relevantes del índice estaría disponible en el [sitio web](#) de WisdomTree.

Información sobre fondos: WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	TER%
WTAI	LSE	IE00BDVPNG13	WTAI LN	USD	USD	0,40
INTL	LSE	IE00BDVPNG13	INTL LN	GBx	USD	0,40
WTAI	Borsa Italiana	IE00BDVPNG13	WTAI IM	EUR	USD	0,40
WTI2	Xetra	IE00BDVPNG13	WTI2 GY	EUR	USD	0,40
WTAI	SIX	IE00BDVPNG13	WTAI SW	USD	USD	0,40
WTAI	Euronext Paris	IE00BDVPNG13	WTAI FP	EUR	USD	0,40

TER: Tasa de gasto total

Información importante

Comunicaciones de marketing 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 de marketing 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.

Nasdaq® y el Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index son marcas registradas de Nasdaq, Inc. (el cual, con sus afiliadas, se denominan las "Corporaciones") y WisdomTree Management Limited ha obtenido licencia de uso. El WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF (el "Fondo") no ha sido tramitado por las Corporaciones en cuanto a su legalidad o conveniencia. Las acciones del Fondo no son emitidas, avaladas, vendidas o promovidas por las Corporaciones. LAS CORPORACIONES NO PRESTAN GARANTÍA ALGUNA NI ASUMEN RESPONSABILIDAD ALGUNA RESPECTO AL FONDO.