



September 2024

WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

Künstliche Intelligenz (KI) (engl. Artificial Intelligence, AI) ist ein spannender Technologiebereich, der das Potenzial hat, die Arbeitsweise ganzer Branchen und das Leben von Konsumenten grundlegend zu verändern. Von autonomen Fahrzeugen und „Smart Cities“ bis hin zu Sicherheit, Betrugsschutz und dem Internet of Things – KI bietet unbegrenzte Möglichkeiten. Es ist zu erwarten, dass sich in den kommenden Jahren zahlreiche Möglichkeiten ergeben werden, um von dieser Technologie zu profitieren.

Was ist unter der KI-Wertschöpfungskette zu verstehen?

Einer der spannendsten Aspekte im Hinblick auf KI ist die Tatsache, dass in Zukunft möglicherweise alle Unternehmen sie nutzen oder in irgendeiner Weise damit zu tun haben werden. Aus Perspektive des „Total Addressable Market“ ergibt sich daraus ein beachtliches Potenzial. Im Gegensatz dazu ist dies im Hinblick auf die Strukturierung einer Anlage jedoch schwierig: Wenn jedes Unternehmen mit KI zu tun hat, ist es wichtiger, einen Ansatz zur Auswahl

von Unternehmen aufzubauen, bei dem die Entwicklung von KI-Ökosystemen im Mittelpunkt steht, als jedes Unternehmen aufzunehmen, das diesen Bereich auch nur im Ansatz tangiert.

Deshalb orientieren wir uns bei WisdomTree tendenziell an der KI-Wertschöpfungskette, da sie einen vereinfachten Einblick dazu liefert, wie sich ein bestimmtes Unternehmen oder Geschäftsmodell mit KI auseinandersetzt. Wir sehen hierbei drei breit angelegte Kategorien:



Enhancer (10 % Porfoliogewichtung) – Enhancer sind Unternehmen, die innerhalb des Ökosystems der künstlichen Intelligenz ihre eigenen Mehrwertdienste bereitstellen, die jedoch nicht das Kernangebot an Produkten und Dienstleistungen darstellen. Wir wollten dem Rechnung tragen, wie die Aktivitäten dieser Unternehmen zur Verbesserung des Bereichs KI beitragen.

Enabler (50 % Porfoliogewichtung) – Enabler sind Unternehmen, die die Bausteine der künstlichen Intelligenz entwickeln: moderne Maschinen, autonome Systeme/Fahrzeuge, Halbleiter oder Datenbanken, die für das Machine Learning eingesetzt werden. Dadurch wird anerkannt, dass KI als Konzept zwar bereits seit den 1940er- und 1950er-Jahren besteht, die im Jahr 2021 verfügbare Infrastruktur aber so viel besser ist, dass KI heute einen Megatrend darstellt, der vor Jahrzehnten schwer umsetzbar war.

Engager (40 % Porfoliogewichtung) – Engager sind Unternehmen, die künstliche Intelligenz in Form von Produkten, Software und Systemen konzipieren, entwickeln, integrieren oder bereitstellen. Unseres Erachtens handelt es sich dabei um die spannendsten Chancen für KI-Anlagen, da hierbei Unternehmen aufgebaut werden, die auf dem Verkauf und der Verbreitung von KI-Technologie beruhen. Wir gehen davon aus, dass ein spannender Bereich künftiger Innovationen darin besteht, die aktuellen großen Sprachmodelle als eine Art Grundlage zu verwenden und darauf Anwendungen aufzubauen.

Nutzer/Anwender sind im Index nicht vertreten.

Unser differenzierter Ansatz im Bereich KI ergibt sich unseres Erachtens aus einem Fokus auf Engager und Enabler sowie einem kleinen Anteil an Enhancern.

Expertise im Bereich künstliche Intelligenz: Partnerschaft mit der Consumer Technology Association

WisdomTree arbeitet mit der Consumer Technology Association (CTA) zusammen, einer im Bereich KI spezialisierten Organisation, um bei der Auswahl von Unternehmen einmalige Einblicke in die Strategie einfließen zu lassen. Der Ansatz von WisdomTree wird durch den Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index zusammengefasst, der wiederum durch den WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF (WTAI) nachgebildet wird.

- + Die CTA, eine auf Technologie spezialisierte Handelsvereinigung, stellt ihre Expertise im Bereich KI bereit, um Unternehmen, Geschäftsmodelle und KI-Technologien zu bewerten. Bei einem halbjährlichen Index-Rebalancing werden die Unternehmen auf der Grundlage der Informationen und des Know-hows der Firma bewertet und die Aktien entsprechend ausgewählt.
- + NASDAQ ist in einer Vielzahl von Bereichen ein weltweit anerkanntes führendes Unternehmen, einschließlich in der Indexberechnung. NASDAQ ist die externe Berechnungsstelle für den Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index.

ESG-Belange

WisdomTree ist sich der Bedeutung von ESG-Belangen (Environmental, Social und Governance) innerhalb von Anlagestrategien bewusst und arbeitete mit Nasdaq an der Einführung eines ESG-Screenings, das auf einer Bewertung durch Sustainalytics basiert, einem führenden unabhängigen Research-, Rating- und Analytics-Unternehmen in den Bereichen ESG und Corporate Governance:

Informationen über unseren ESG-Ansatz finden Sie auf unserer [Seite für verantwortungsvolles Investieren](#).

Das vollständige Dokument zur Methodik, das alle relevanten Indexinformationen enthält, ist auf der [Website](#) von WisdomTree erhältlich.

Angaben zum Fonds: WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

Ticker	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Währung der Notierung	Basiswährung	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

Ticker	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Währung der Notierung	Basiswährung	TER %
WTAI	SIX	IE00BDVPNG13	WTAI SW	USD	USD	0,40
WTAI	Euronext Paris	IE00BDVPNG13	WTAI FP	EUR	USD	0,40

TER: Total expense ratio.

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation:

Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindex, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch

Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Gesetz als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. Die WT-Emittentin ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert. Anleger sollten den Verkaufsprospekt der WT-Emittentin („WT-Prospekt“) vor einer Investition lesen und im Abschnitt des WT-Prospekts mit dem Titel „Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten über die mit einer Anlage verbundenen Risiken in entsprechende Anteile erfahren.

Nasdaq® und der Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index sind eingetragene Marken von Nasdaq, Inc. (gemeinsam mit ihren verbundenen Unternehmen als die „Unternehmen“ bezeichnet) und sind für die Nutzung durch WisdomTree Management Limited lizenziert. Die Unternehmen geben kein Urteil über die Rechtmäßigkeit oder Eignung des WisdomTree Artificial Intelligence

UCITS ETF (der „Fonds“) ab. Anteile des Fonds werden von den Unternehmen nicht ausgegeben, empfohlen, verkauft oder beworben. DIE UNTERNEHMEN ÜBERNEHMEN KEINE GARANTIE UND KEINE HAFTUNG IN BEZUG AUF DEN FONDS.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle.

Für französische Anleger: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.