



Settembre 2024

# WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

L'intelligenza artificiale (AI) rappresenta un megatrend particolarmente entusiasmante che potrebbe cambiare il modo di funzionare delle industrie e la vita dei consumatori. Dalle auto a guida autonoma e dalle città intelligenti, alla sicurezza e alla protezione dalle frodi e all' "Internet delle cose", l'intelligenza artificiale offre possibilità illimitate e, negli anni a venire, è probabile che ci siano molti modi per trarre profitto da questa tecnologia.

## **Qual è la catena di valore dell'AI?**

Uno degli aspetti più entusiasmanti dell'AI riguarda il fatto che, in futuro, tutte le aziende potrebbero utilizzarla o entrare a contatto in qualche modo con questa tecnologia. Dal punto di vista del "mercato indirizzabile totale" si tratta di un potenziale notevole. Tuttavia, nell'ottica della "strutturazione di un investimento", il processo risulta molto impegnativo. Infatti, se ogni azienda entra in contatto con l'AI, è più importante strutturare un approccio in grado di selezionare le imprese con la sensibilità maggiore alla crescita di questo ecosistema, anziché includere tutte quelle realtà che vengono a contatto con lo spazio dell'AI anche solo marginalmente.

Questo è il motivo per cui, in WisdomTree, tendenzialmente pensiamo alla catena di valore dell'intelligenza artificiale, un modo semplificato per valutare come una determinata azienda o un modello di business interagiscono con l'AI. Riteniamo esistano tre categorie in generale:



**Enhancer (10% della ponderazione del portafoglio)** – Le aziende che offrono i propri servizi a valore aggiunto nell'ambito dell'ecosistema dell'AI, senza che però tali servizi o prodotti siano centrali nella loro offerta. Volevamo riconoscere l'attività di queste imprese nel migliorare lo spazio dell'AI.

**Enabler (50% della ponderazione del portafoglio)** – Le aziende che sviluppano le componenti per la costruzione dell'intelligenza artificiale come i macchinari avanzati, i sistemi autonomi/veicoli a guida autonoma, i semiconduttori o i database usati per l'apprendimento automatico. E' il riconoscimento che l'AI, in quanto concetto, sia esistita dagli anni quaranta e cinquanta del secolo scorso, ma è solo grazie alle infrastrutture molto più avanzate del 2021 che l'AI rappresenta un mega-trend oggi, mentre era difficile realizzarla decenni addietro.

**Engagers (40% della ponderazione del portafoglio)** – Le aziende che elaborano, creano, integrano o offrono intelligenza artificiale sotto forma di prodotti, software o sistemi. A nostro avviso sono queste le opportunità più entusiasmanti per gli investimenti nel settore dell'AI, poiché costruiscono aziende che dipendono dalla vendita e dalla diffusione della tecnologia AI. Un'area entusiasmante di innovazione futura, a nostro avviso, sarà l'utilizzo degli attuali modelli di linguaggio di grandi dimensioni come una sorta di base, su cui verranno costruite applicazioni.

**Utenti/fruitori non sono rappresentati nell'indice.**

È il focus su Engager e Enabler, con una percentuale più bassa di Enhancer che, secondo noi, definisce il nostro approccio differenziato all'AI.

## Partnership per l'expertise sull'intelligenza artificiale: Consumer Technology Association

WisdomTree ha stretto una partnership con la Consumer Technology Association (CTA), un'associazione esperta nel settore dell'AI, al fine di apportare una visione unica alla selezione delle aziende all'interno della strategia. L'approccio di WisdomTree è incorporato nell'Indice Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index, poi replicato dal WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF.

- + CTA, un'associazione di categoria focalizzata sulla tecnologia, offre la propria esperienza nell'AI al fine di valutare aziende, modelli di business e tecnologie correlate all'intelligenza artificiale. Al ribilanciamento semestrale dell'indice, sono le conoscenze e competenze della CTA che valutano le aziende e delinano la selezione dei titoli.
- + NASDAQ è un leader riconosciuto a livello mondiale in molte aree, incluso il calcolo degli indici. NASDAQ è l'agente di calcolo di parti terze per il Nasdaq CTA Artificial Intelligence Index.

## Considerazioni ESG

WisdomTree comprende l'importanza delle considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno delle strategie d'investimento e ha collaborato con Nasdaq per introdurre l'attività di screening dei fattori ESG, sulla base di una valutazione di Sustainalytics, una società indipendente leader di settore, nell'ambito di rating e analisi, corporate governance e ricerca ESG:

Per informazioni sul nostro approccio ESG, si prega di visitare la [pagina sugli Investimenti Responsabili](#).

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

---

Informazioni sul fondo: WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF

Ticker	Exchange	ISIN	Bloomberg Code	Listing Currency	Base Currency	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: 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 – Investitori 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.