

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## **WisdomTree Issuer ICAV**

Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile e separazione patrimoniale tra i comparti, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda in conformità alla normativa irlandese di recepimento della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (la "Società")

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, avente le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

<b>Comparto</b>	<b>Classe di azioni e valuta</b>	<b>ISIN</b>
<b>WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF</b>	USD Distributing (a distribuzione)	IE00BZ56RN96

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 9 aprile 2024  
Data di validità della Copertina: dal 10 aprile 2024

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

<b>Comparto</b>	<b>Classe di azioni e valuta</b>	<b>ISIN</b>
<b>WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF</b>	USD Distributing (a distribuzione)	IE00BZ56RN96

della

### **WisdomTree Issuer ICAV**

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 9 aprile 2024

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 10 aprile 2024

## A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

### 1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

#### *Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti*

WisdomTree Issuer ICAV, con sede legale in 25-28 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda (di seguito, la "Società") è un Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore ("*Manager*") della Società è WisdomTree Management Limited, con sede legale 25-28 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda, una Società di gestione UE di nazionalità irlandese, iscritta all'Albo tenuto dalla Central Bank of Ireland al n. C131686.

La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il "Comparto" e, congiuntamente agli altri comparti della Società, i "Comparti"). Si precisa che sono già in quotazione nel mercato ETFplus dal 20 giugno 2016 le Azioni del Comparto della classe in Dollari USA ad accumulazione dei proventi, denominata "USD Acc", con l'ISIN IE00BZ56SW52, e, dal 22 marzo 2023, la classe in Euro ad accumulazione dei proventi coperta contro il rischio di cambio, denominata EUR Hedged Acc, con l'ISIN IE0007M3MLF3.

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice*"; per la descrizione dell'indice di riferimento si rinvia al paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione del proprio indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni del Comparto messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di Azioni del Comparto, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafi "*Dealing*" e "*Subscription price and settlement procedures*").

#### *Obiettivi di investimento del Comparto – informativa sulla sostenibilità*

L'obiettivo di investimento del Comparto è di replicare, al lordo delle spese, il prezzo e il rendimento del proprio indice di riferimento, specificato nel paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*" qui sotto.

Dal momento che tale indice ha anche dei filtri ESG (*Environmental, Social, Governance* – ambientali, sociali e di governo societario) – si veda lo stesso paragrafo “*Indice e relative caratteristiche*” - il Comparto promuove inoltre, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).

*Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto, prestito titoli*

In generale, il Comparto investe in titoli ricompresi nell’indice di riferimento, in attuazione della modalità di replica (replica fisica a campione rappresentativo) descritta nel paragrafo “*Modalità di replica dell’Indice*” qui sotto.

Nella misura in cui ciò sia conforme alle sue politiche di investimento, il Comparto può investire in titoli azionari o connessi alle azioni quotati o negoziati in mercati regolamentati, altri valori mobiliari, e parti di OICR aperti, tra i quali (nei limiti previsti dalle leggi e dagli organi di vigilanza irlandesi) le azioni di altri comparti della Società. Eventuali investimenti del Comparto in strumenti finanziari non ricompresi nell’indice di riferimento saranno subordinati alla coerenza tra i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche di tali strumenti finanziari con i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche dell’indice di riferimento, nonché alla circostanza che il gestore del Comparto reputi l’uso di tali strumenti finanziari utile ad eguagliare il rendimento dell’indice di riferimento.

Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria, per esempio in occasione della distribuzione di dividendi. In relazione a ciò, il Comparto può cercare di attuare delle politiche di efficiente gestione dei flussi di cassa che implicano anche impieghi in parti di OICR, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. Il Comparto non può investire più del 10% delle proprie attività in altri OICR.

Ne consegue che se da un lato il Comparto può investire in tutte le componenti dei propri indici di riferimento, dall’altro non ci si aspetta che ne detengano tutte le componenti in qualsiasi momento; inoltre, ciascuna componente può non essere detenuta dai Comparti nella stessa proporzione che ha nell’indice di riferimento.

Non verrà fatto uso della leva finanziaria nella gestione del Comparto.

Il Comparto può essere parte di operazioni di prestito titoli alle condizioni indicate nel paragrafo “*Securities Lending Programme*” del Prospetto in base alle quali i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso, detratte le commissioni di intermediazione; per quanto riguarda il Comparto in particolare, il Supplemento prevede che esso non farà effettivamente ricorso a tali transazioni.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione “*Portfolio Transparency*” del Supplemento relativo al Comparto.

Il Gestore degli Investimenti ha come obiettivo di mantenere entro il 2% il *tracking error* di ciascuna classe del Comparto; tuttavia, non vi è la garanzia che il *tracking error* possa essere sempre mantenuto al di sotto di questo livello.

*Indice e relative caratteristiche*

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l'"Indice") e i relativi fornitore (*index provider*), valuta e codice identificativo ("*ticker*") sono indicati qui di seguito:

<b>Indice</b>	<b>Index Provider</b>	<b>Valuta dell'Indice</b>	<b>Ticker dell'Indice (Bloomberg)</b>
<b>WisdomTree Global Developed Quality Dividend Growth Index</b>	WisdomTree Investment, Inc.	USD	WTDDGTR

Al fine di minimizzare il rischio di conflitto di interessi derivante dalla circostanza che il sopra specificato fornitore dell'Indice e il gestore del Comparto appartengono allo stesso Gruppo, WisdomTree ha nominato un soggetto terzo come agente per il calcolo dell'indice, le cui funzioni sono descritte nella sezione "*Index Calculation Agent*" del Supplemento relativo al Comparto.

L'Indice è nella versione "Net Total Return" (con i dividendi netti reinvestiti).

L'Indice, soggetto a regole e con ponderazioni basate sui fondamentali, comprende società dei Paesi sviluppati di tutto il mondo che pagano dividendi e rispondono a requisiti di crescita ("*growth*") e qualità; tali società sono selezionate in base a dei coefficienti di rischio compositi ("*composite risk score*" o CRS) e sono soggette a filtri ESG come di seguito specificato.

Per essere inserite nell'indice le società devono:

- a) avere la sede legale negli USA, oppure in Europa (in particolare in Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera o Regno Unito), Israele, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore o Canada;
- b) avere pagato regolarmente dei dividendi in denaro sulle azioni ordinarie nei dodici mesi precedenti la revisione annuale dell'indice;
- c) rispondere a dei requisiti minimi di capitalizzazione di mercato e di liquidità specificati nella metodologia dell'indice (disponibile nel sito più sotto specificato).

Le società idonee di cui sopra vengono poi sottoposte ad un filtro ESG, in forza del quale vengono escluse dall'Indice:

- (i) le società che violano alcune norme e prassi internazionalmente accettati come le linee guida dell'ONU e dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE/OECD);
- (ii) le società con attività nelle armi controverse come le munizioni a grappolo e le mine antiuomo;
- (iii) le società con attività significative nel settore del tabacco;
- (iv) le società con attività significative nel carbone per produrre elettricità o il riscaldamento, come ricerca di giacimenti di carbone e relativa estrazione e produzione di elettricità da carbone;
- (v) le società con attività significative nella ricerca e produzione di gas e petrolio con sistemi non convenzionali come sabbie bituminose, estrazione di petrolio nella regione artica e di gas dalla rottura di pietre (*shale*);
- (vi) società non conformi agli altri criteri ESG indicati nella metodologia dell'Indice come attività significative nelle armi portatili, come indicate nella metodologia dell'Indice.

A ogni revisione annuale dell'indice, ogni società riceve un CRS (come sopra specificato) basato in uguale misura su: (a) Qualità (*Quality*) – che risulta dal rendimento del capitale e delle attività e i profitti lordi e i flussi di cassa (*cash flow*) sulle attività – e (b) *Momentum* – che risulta dai rendimenti totali del titolo rettificati per il rischio su periodi storici di sei e dodici mesi.

Le società dell'universo di investimento vengono poi classificate in base a una combinazione di: (I) stime di crescita dei ricavi nel medio termine, (II) rendimenti medi storici a tre anni sul capitale e (III) rendimenti medi storici a tre anni sulle attività.

Le prime 600 società classificate sono selezionate per l'inclusione nell'indice, a condizione che non ricadano nella fascia inferiore del 10% della classificazione CRS, oppure - per le sole società collocate nella fascia superiore del 5% in base all'importo dei dividendi - nel 50% inferiore della stessa classificazione CRS.

I titoli sono ponderati nell'indice in base all'importo totale dei dividendi in denaro pagati (il "Flusso dei Dividendi") e le società che pagano più dividendi avranno un peso maggiore.

La ponderazione dei componenti dell'Indice è rivista su base annuale sulla base dei criteri sopra descritti, ed in particolare della quota relativa del Flusso dei Dividendi.

**Ulteriori informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato “*Index description*” del Supplemento relativo al Comparto del Prospetto (il “Supplemento”), e nel seguente sito: <https://www.wisdomtree.eu> – versione estesa: <https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/documents/1604/wisdomtree-index-methodology-217.pdf> (la versione estesa dell'indirizzo web potrebbe variare in futuro).**

#### *Modalità di replica dell'Indice*

L'Indice è replicato dal Comparto in maniera fisica a campione rappresentativo. In particolare, il Comparto investe in un portafoglio di strumenti finanziari che corrisponde per quanto possibile ad un campione dei titoli che compongono l'Indice. Si veda la precedente sezione *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto, prestito titoli* per quanto riguarda la possibilità di impieghi in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice.

Maggiori dettagli sono contenuti nelle sezioni 5.3 (*Investment Strategies*), 5.4 (*Fund Investments*) e 5.7 (*Efficient Portfolio Management*) del Prospetto e nell'Appendix II allo stesso, a cui si rimanda.

## **2. Rischi**

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio specifici del Comparto contenuti nella sezione “*Risk Factors*” del Supplemento, tra cui a titolo non esaustivo quelli intitolati “*Concentration Risk*”, “*Sectorial Investment Risk*” (con i relativi sottogruppi di rischi tra cui l’ “*Information Technology Sector Risk*” e il “*Consumer Discretionary Sector Risk*”), nonché i rischi esplicitati nella sezione “*Risk Factors*” del Prospetto e quelli contenuti nel Documento Contenenti Informazioni Chiave – nel seguito definito “KID”.

#### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di

riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- (ove applicabile) la differente tempistica tra il Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Il valore delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente la performance dell'Indice.

#### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti*

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo "Temporary suspension"). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

#### *Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti*

I Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo "Circumstances of a winding up") ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

#### *Rischio di cambio*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparto è l'Euro e che il Comparto investe nei titoli dell'Indice, il quale è denominato in Dollari USA e comprende titoli denominati in Dollari USA ed altre valute locali, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA e tra l'Euro e le suddette altre valute.

#### *Rischio di controparte*

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

#### *Rischio azionario*

Il Comparto è esposto al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono il proprio portafoglio. Le oscillazioni dei mercati azionari possono determinare variazioni significative del patrimonio netto del Comparto, che possono incidere negativamente sul NAV del Comparto. Il Comparto è esposto fino al 100% al rischio azionario e il suo NAV può quindi subire un ribasso significativo. Il Comparto presenta pertanto un rischio azionario elevato.

### *Rischio di sostenibilità*

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dei suoi investimenti.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

### **3. Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. ETP-000241 del 4 aprile 2024, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

### **4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso**

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 2", dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Le relative procedure sono indicate nella sezione "*Share Dealing*", paragrafo "*Redemption price and settlement procedures*" del Prospetto. Qualora si verificano le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso applicati al Comparto sono indicati nella sezione "*Dealing*", paragrafo "*Redemption*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto; si precisa che le aliquote ivi indicate sono dei massimi, e che l'OICR potrà accordare delle riduzioni.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) o eventualmente presso altri siti e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'INAV dei Comparti su base continuativa.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti dei Comparti. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione "*Portfolio Transparency*" del Supplemento.

L'OICR, o per suo conto la Società di Gestione o l'Agente Amministrativo (l'"Administrator" specificato nel Prospetto – sezione "Directory") comunicheranno a Borsa Italiana al 31 dicembre le seguenti informazioni per ciascun Comparto:

- l'ultimo valore dell'azione (NAV); e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto e classe di cui al presente Documento sono quotate e negoziate sui seguenti mercati, con i seguenti market maker:

<b>Comparto</b>	<b>Mercato</b>	<b>Market maker</b>
WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	Deutsche Börse Xetra London Stock Exchange SIX (Borsa svizzera)	Société Générale

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza di ammissione a quotazione delle Azioni presso altri mercati regolamentati.

## **5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza**

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto/vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

## **6. Operatori a sostegno della liquidità**

Société Générale, con sede legale in 29 boulevard Haussmann 75009 Parigi, Francia è stata nominata con apposita convenzione "market maker", relativamente alla quotazione delle Azioni nel mercato ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., il market maker si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel mercato ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread

massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## 7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), S&P Global Inc, con sede legale in 25 Ropemaker St, Londra EC2Y 9LY, Regno Unito, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti il Comparto.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg sono:

Comparto	Ticker iNAV
WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF (classe USD Distributing)	Bloomberg: WIS3INAV Reuters: WTEQINAV=IHSM

## 8. Dividendi

Le Azioni sono a distribuzione ("distributing"), per cui, ai sensi del Supplemento, paragrafo "Dividend Policy", saranno distribuiti dividendi due volte all'anno.

L'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione annuali, parte dei "costi correnti registrati ogni anno" indicati nel KID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è

applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **10. Valorizzazione dell'investimento**

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" ("*Calculation of Net Asset Value*") del Prospetto della Società.

### **11. Informativa agli investitori**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dei KID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo. Inoltre, il KID e il presente Documento per la Quotazione potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta.

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati nell'anno precedente, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)  
Borsa Italiana- [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la WISDOMTREE ISSUER ICAV  
Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi