

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## **WisdomTree Issuer ICAV**

(la “Società”) una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

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

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

| Comparto                                            | Classi di azioni e valuta     | ISIN                |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>WisdomTree Eurozone Efficient Core UCITS ETF</b> | EUR Acc<br>(capitalizzazione) | <b>IE000OV4XWA3</b> |

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 6 ottobre 2025

Data di validità della Copertina: dal 7 ottobre 2025

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 e classe

| Comparto                                            | Classi di azioni e valuta     | ISIN                |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>WisdomTree Eurozone Efficient Core UCITS ETF</b> | EUR Acc<br>(capitalizzazione) | <b>IE000OV4XWA3</b> |

della

**WisdomTree Issuer ICAV**

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 6 ottobre 2025

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 7 ottobre 2025

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

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

#### *Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale del Comparto*

WisdomTree Issuer ICAV, con sede legale in 25 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda (di seguito, la "Società") è una Società di Investimento a Capitale Variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore ("*Manager*") della Società è WisdomTree Management Limited, con sede legale in 25 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").

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*").

#### *Obiettivo di investimento del Comparto – Informativa sulla sostenibilità*

Il Comparto ha come obiettivo di replicare, al lordo delle spese, i prezzi ed i rendimenti del proprio indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*".

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").

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 Eurozone Efficient Core UCITS Index</b> | WisdomTree, Inc.          | EUR                       | WTNTSZUN                              |

(\*) Il valore dell'Indice è calcolato e diffuso da una società terza ("*Calculation Agent*").

L'Indice è nella versione "Net Total Return".

L'Indice è concepito per misurare la performance di un portafoglio composto da titoli azionari di società a media ed elevata capitalizzazione dell'Eurozona e da contratti future su titoli di Stato europei.

L'Indice consiste quindi in tre classi principali di attivi.

- Componente azionaria: paniere diversificato di società a media ed elevata capitalizzazione dell'Eurozona per ottenere una esposizione del 90% a titoli azionari aventi i requisiti indicati più sotto e nella metodologia dell'Indice;
- Componente obbligazionaria: esposizione sintetica a un paniere di contratti future su titoli di Stato denominati in Euro con scadenze tra 2 e 30 anni, per avere una esposizione nozionale del 60% ai future su obbligazioni; le caratteristiche dei future sui titoli di Stato globali ammissibili sono indicate più sotto e nella metodologia dell'Indice; e
- Componente di liquidità (cash): esposizione di circa il 10% a liquidità che funge da garanzia (*collateral*) per la componente obbligazionaria dell'Indice. Questa componente incorpora anche un reddito da interessi *overnight* in EUR nel calcolo dell'Indice.

Per essere idonei all'inserimento nell'Indice, i titoli azionari devono rispondere ai seguenti requisiti:

- le rispettive società devono svolgere le loro attività principali ed avere le azioni quotate in una Borsa di uno dei seguenti Paesi dell'Eurozona: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- appartenere a una delle 250 maggiori società in termini di capitalizzazione di mercato;
- avere avuto un volume medio di scambi giornalieri di almeno 100.000 Dollari USA in un periodo di tre mesi; e
- essere conformi agli altri criteri indicati nella metodologia dell'Indice.

Per quanto riguarda la componente obbligazionaria, l'Indice comprende sei contratti future su titoli di Stato europei, le cui caratteristiche e dettagli sono indicati nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali contratti future vengono rinnovati ("roll") in prossimità delle loro scadenze mensili secondo quanto indicato nella metodologia dell'Indice.

Per quanto riguarda le caratteristiche di sostenibilità, l'Indice esclude delle società sulla base di criteri ambientali, sociali e di governo societario ("ESG"), in forza dei quali non possono rientrare nell'universo di investimento:

- (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 mine antiuomo, le munizioni a grappolo, le armi chimiche e biologiche, le armi ad uranio impoverito e quelle al fosforo bianco, e quelle che supportano i programmi di armi nucleari di Stati al di fuori del Trattato di non proliferazione nucleare;
- (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;
- (vi) le società non conformi agli altri criteri ESG indicati nella metodologia dell'Indice come attività significative nelle armi portatili o non che non hanno superato dei controlli di conformità a degli standard globali, come indicato nella metodologia dell'Indice.

I componenti della parte azionaria sono ponderati in base al flottante di mercato e sono ribilanciati una volta all'anno; i contratti future sui titoli di Stato globali della parte obbligazionaria hanno uguali ponderazioni nell'ambito dei rispettivi gruppi basati sulle valute di denominazione e sono ribilanciati trimestralmente.

Informazioni complete sull'Indice e la sua metodologia sono disponibili nei siti:

<https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/documents/1604/wisdomtree-index-methodology-217.pdf> e <https://www.wisdomtree.com/investments/index/WTNTSZU>

**In aggiunta a quanto sopra indicato, delle informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato "*Index Description*" e nell'Allegato ("*Annex*") del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (il "*Supplemento*").**

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

Gli investimenti del Comparto hanno ad oggetto i titoli ricompresi nell'Indice come azioni, contratti future, liquidità ed equivalenti della liquidità, che per quanto possibile e praticabile corrispondano ai componenti dell'Indice al fine di ottenerne una replica fisica oppure a campione rappresentativo, le cui modalità di attuazione sono descritte nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice*".

Nella misura in cui ciò sia compatibile con le proprie politiche di investimento, il Comparto può investire in titoli azionari o connessi alle azioni quotati o negoziati in mercati regolamentati, e, nel limite del 10% del patrimonio, in parti di OICR, tra i quali (nei limiti previsti dalle leggi e dagli organi di vigilanza irlandesi) OICR collegati e 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.

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, il Supplemento prevede che esso non farà effettivamente ricorso a tali transazioni

Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria. 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.

L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata utilizzando il metodo degli impegni. Il Comparto può essere soggetto a leva finanziaria a seguito dell'utilizzo di strumenti finanziari derivati ("SFD") per raggiungere l'obiettivo di investimento e/o per copertura dal rischio di cambio. Il Comparto non può essere soggetto a una leva finanziaria superiore al 100% del proprio valore patrimoniale netto ("NAV"), il che significa che l'esposizione totale associata agli investimenti del Comparto, compresi gli investimenti in SFD, può raggiungere il 200% del valore patrimoniale netto del Comparto.

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 dal Comparto, con le modalità descritte nella sezione "*Portfolio Transparency*" del Supplemento.

Il Gestore degli Investimenti ha come obiettivo di mantenere al di sotto dell'1,5% 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.

#### Modalità di replica dell'Indice

L'Indice è replicato dal Comparto in maniera fisica. In particolare, il Comparto investe in un portafoglio di strumenti finanziari che corrisponde, per quanto possibile e praticabile, ai componenti dell'Indice con le stesse ponderazioni. Ove ciò non sia possibile, il Comparto può investire in un campione di componenti dell'Indice il cui rischio, rendimento e altre caratteristiche sono analoghi al rischio, al rendimento e alle altre caratteristiche dell'Indice nel suo complesso. Pertanto, sebbene il Comparto possa di volta in volta investire in tutti i componenti dell'Indice, non è previsto che detenga sempre tutti i componenti (o una ponderazione simile di tali componenti) dell'Indice. Si veda la precedente sezione *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto e prestito titoli* per quanto riguarda la possibilità di impieghi in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice.

## **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 per il Comparto contenuto nel relativo Supplemento al Prospetto e nel Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito "KID".

#### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto a gestione passiva 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 dell'Indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione dell'Indice;

- la differente tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- ove attuata, 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.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente quella del rispettivo Indice.

#### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un 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 relativo Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto*

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 di liquidazione anticipata*

Il Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo "*Termination of a Fund*"), che comprendono: (i) il fatto che la prosecuzione delle sue attività di investimento diventi illegale, (ii) che venga meno l'autorizzazione per il Comparto, o (iii) la diminuzione del patrimonio netto del Comparto al di sotto della soglia minima che ad avviso del Consiglio di Amministrazione consente una gestione economicamente efficiente e (iv) se si verifica un cambiamento in aspetti rilevanti dell'attività, nella situazione economica o politica relativa a un Comparto che gli amministratori ritengono possa avere conseguenze negative rilevanti sugli investimenti del Comparto. In tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

#### *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 di sostenibilità*

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di *governance* possano, se si verificano, causare un impatto negativo, effettivo o potenziale sul valore degli investimenti. Inoltre, attuando la propria politica di investimento in conformità ai citati criteri ESG, comprese le esclusioni, il Comparto potrebbe rinunciare a opportunità di investimento caratterizzate da rendimenti interessanti. I dati ESG sugli emittenti forniti da soggetti terzi all'*Index Provider* o al Gestore della Società potrebbero non essere disponibili oppure essere incompleti o inesatti, e di conseguenza alcuni titoli potrebbero essere erroneamente inseriti o esclusi dall'Indice e/o dal portafoglio del Comparto.

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-002513 del 3 ottobre 2025, 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 del Comparto, 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 verificassero 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 del Comparto su base continuativa.

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 dal Comparto, 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 il Comparto, 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 sono quotate e negoziate nei seguenti mercati:

| <b>Comparto</b>                              | <b>Mercati</b>                                  | <b>Market maker</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
| WisdomTree Eurozone Efficient Core UCITS ETF | London Stock Exchange<br>Deutsche Börse (Xetra) | Société Générale    |

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

## **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. Operatore a sostegno della liquidità**

Société Générale, con sede legale in 29 boulevard Haussmann 75009 Parigi, è stata nominata con apposita convenzione "*market maker*", relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento 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 sul Comparto 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 9L, 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 sono

| Comparto                                     | Codici iNAV                                                   |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| WisdomTree Eurozone Efficient Core UCITS ETF | <b>Bloomberg::</b> NTSZ IM EQUITY<br><b>Reuters::</b> NTSZ.MI |

## 8. Dividendi

In base a quanto indicato nella sezione “Obiettivi” del KID, la classe di Azioni “EUR-Acc” è a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi in relazione ad essa.

Fatto salvo quanto precede, 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**

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso 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) e b), 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:        | <a href="http://www.wisdomtree.eu">www.wisdomtree.eu</a>       |
| Borsa Italiana- | <a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a> |

Per la WISDOMTREE ISSUER ICAV

Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi