

Q&A



Juli 2023

# Fragen und Antworten zur Zwangsrücknahme



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# Zwangswweise Zurückzunehmende Europäische Börsengehandelte Indexfonds

Die WisdomTree Issuer ICAV (WisdomTree) hat mitgeteilt, dass sie 3 börsengehandelte Indexfonds (Exchange Traded Funds, kurz „ETFs“) aus ihrer OGAW-Plattform zu den nachstehend angegebenen Zwangsrücknahmetermenin zwangswweise zurücknehmen wird. Das bedeutet, dass die zu schließenden ETFs, die nachstehend aufgeführt sind, und ihre zugrunde liegenden Anteilklassen zu diesem Termin aufgelöst und zwangswweise zurückgenommen werden.

## 1. Welche Produkte werden wann geschlossen?

Diese Mitteilung betrifft nur die folgenden 3 OGAW-ETFs:

Produkt	Zwangsrücknahmeterin
WisdomTree EUR Aggregate Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF	
WisdomTree EUR Government Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF	Dienstag, 5. September 2023
WisdomTree European Union Bond UCITS ETF	

Das vollständige Verzeichnis der Anteilklassen dieser Produkte ist an anderer Stelle in diesem Dokument zu finden

## 2. Was sind die wichtigsten Termine und Etappen für die Schliessung der OGAW-ETFs?

Hier finden Sie die wichtigsten Termine und Schritte für die Schließung der OGAW-ETFs. Beachten Sie bitte, dass die ETFs bis zum Zwangsrücknahmetermin (wie in der vorstehenden Tabelle festgelegt) weiter täglich bepreist werden. Einzelheiten zu den einzelnen Etappen des Zeitplans entnehmen Sie bitte Frage 8.

Zeitplan	Verfahrensschritte
Donnerstag, 24. August 2023	Letzter Handelstag an den jeweiligen Börsen (Alle Anleger)
29. August 2023	Letzter Handelstag für Ausgaben (Nur autorisierte Teilnehmer)
Donnerstag, 31. August 2023	Letzter Handelstag für Rücknahmen (Nur autorisierte Teilnehmer)
Dienstag, 5. September 2023	Zwangsrücknahmetermin
Montag, 11. September 2023	Stichtag für Anteilsinhaber und letzte Preisstellung
Donnerstag, 14. September 2023	Datum der Zahlung der Zwangsrücknahmeerlöse an die Anteilsinhaber

## 3. Aus welchem Grund geschieht das?

WisdomTree überprüft ihr Produktprogramm fortlaufend, um sicherzustellen, dass sie innerhalb des aktuellen ETF-Komplexes überzeugende, differenzierte Investmentangebote unterbreitet. Infolge einer umfassenden Überprüfung und nach sorgfältiger Auswertung von Faktoren wie die besten Interessen der Anleger, Marktnachfrage und Wettbewerbspositionierung hat WisdomTree Fonds ermittelt, die keine ausreichenden Steigerungen bei Anlagekapital oder Anlegernachfrage erzielen konnten und hohe Betriebskosten aufweisen. Deshalb schließt WisdomTree diese Fonds, um sich verstärkt anderen, zugkräftigeren Produkten zu widmen und relevantere Innovationen in der Zukunft zu ermöglichen.

Diese Mitteilung erfolgt unter Einhaltung einer Frist von 2 Monaten bis zum effektiven Schließungstermin, um Anlegern für ihre Anlageentscheidungen so viel Zeit wie möglich zu lassen. Während dieser Zeit setzen wir uns dafür ein, sicherzustellen, dass das Verfahren zur Schließung dieser Produkte für unsere Anleger reibungslos verläuft.

## 4. Hat das Auswirkungen auf andere ETFs von WisdomTree?

Nein. Die Schließung der Fonds betrifft nur die 3 vorstehend aufgeführten ETFs.

## 5. Ziehen sie die Schliessung weiterer ETFs in Erwägung?

No. Nein. WisdomTree hat nicht vor, weitere ETFs zu schließen. Wie bereits erwähnt, überprüft WisdomTree ihr Produktprogramm fortlaufend, um sicherzustellen, dass sie überzeugende, differenzierte Investmentangebote unterbreitet.

WisdomTree wird auch nach Abschluss dieses Verfahrens weiterhin eines der umfassendsten Produktprogramme in Europa anbieten, mit Produkten aus allen folgenden Bereichen: Rohstoffe, Aktien, Devisen, festverzinsliche Wertpapiere, digitale Vermögenswerte und alternative Anlagen.

Eine Palette unserer sonstigen verfügbaren Produkte finden Sie unter dem folgenden Link: [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)

## 6. Was muss ich tun, wenn ich in einen der zu schliessenden ETFs investiert habe?

**Beachten Sie bitte**, dass die zur Schließung anstehenden ETFs den Handel an ihrer jeweiligen Börse nach Handelsschluss am oder um den 24. August 2023 einstellen werden. Das ist notwendig, damit die ETFs geordnet aufgelöst werden können.

Anleger haben 2 Möglichkeiten:

- + Anleger können ihre Positionen vor dem letzten Handelstag an der Börse am 24. August 2023 verkaufen; oder
- + Anleger können warten, bis die Zwangsrücknahme an den Zwangsrücknahmetermeninen wirksam wird, und erhalten ihre Erlöse am oder nach dem 14. September 2023.

**Beachten Sie bitte**, dass nur Anleger, die außerbörslich handeln können (also im Freiverkehr bzw. Over-The-Counter/OTC), ihre Positionen im Zeitraum vom 25. August bis zum 31. August 2023 verkaufen können.

Wir verweisen hierzu auf den Zeitplan und die wichtigsten Etappen im zweiten Quartal sowie das in Frage 8 ausführlicher beschriebene Verfahren.

## 7. Was passiert, wenn ich in einen zu schliessenden ETF investiert habe und nichts unternehme?

Im Anschluss an den Handelsschluss an der Börse am oder um den 24. August 2023 werden verbleibende Anleger automatisch in das Zwangsrücknahmeverfahren einbezogen. Beachten Sie bitte, dass es zwischen dem letzten Handelstag an der Börse und dem Zwangsrücknahmetermin beziehungsweise dem letzten Termin für den Nettoinventarwert („NIW“) einen zeitlichen Abstand geben wird, was bedeuten könnte, dass sich der letzte NIW vom NIW per 24. August 2023 unterscheidet.

Ferner wird zwischen dem Zwangsrücknahmetermin und dem Zahlungstermin, an dem

begünstigte Anteilsinhaber die Barzahlungen für ihre ETFs erhalten, eine weitere Zeitspanne verstreichen.

Halten Sie einen oder mehrere der betroffenen ETFs über einen Intermediär oder Makler, könnte es länger dauern, bis die Barzahlungen an Sie erfolgen. Ihr Makler kann zusätzliche Gebühren berechnen. Sprechen Sie diesbezüglich bitte Ihren Intermediär oder Makler an.

## 8. Womit muss ich im Zuge des Verfahrens zur Schliessung eines ETF rechnen?

Der folgende Zeitplan liefert weitere Einzelheiten zu dem Verfahren sowie dazu, was Anleger in den einzelnen Etappen erwarten sollten. .

### 4. Juli 2023

Das Datum der Mitteilung über die erwarteten Produktschließungen an die Anleger. Die Frist zwischen dem Datum der Mitteilung und dem Schließungstermin soll Anleger ermöglichen, ihre Position flexibel zu verwalten.

Wir empfehlen Anlegern, ihre Anteile an den zur Schließung vorgesehenen ETFs vor dem 24. August 2023 zu verkaufen – das Datum, an dem diese ETFs voraussichtlich den Handel an den jeweiligen Börsen einstellen. Alternativ können Anleger in den Produkten investiert bleiben, bis diese mittels des nachstehend beschriebenen Verfahrens am oder um den 5. September 2023 zwangsweise zurückgenommen werden.

### 24. August 2023

Dabei handelt es sich um den letzten Börsenhandelstag für die zur Schließung vorgesehenen ETFs, da sie bei Börsenschluss von der Börse genommen werden. Nach dem 24. August 2023 können Anleger die Produkte nicht mehr an der Börse kaufen oder verkaufen. Beachten Sie bitte, dass es im Zeitraum vom 25. August 2023 bis zum 31. August 2023 unter bestimmten Umständen noch möglich sein kann, Ihre Position im Freiverkehr (OTC) zu veräußern, indem Sie sich an Ihren Makler oder Ihre Handelsplattform wenden.

### 31. August 2023

Dabei handelt es sich um den letzten Tag, an dem die zur Schließung vorgesehenen ETFs Rücknahmeanträge annehmen. Nach diesem Datum unterliegen alle Anlegerpositionen der Zwangsrücknahme.

### 5. September 2023

Wie vorstehend in Frage 2 angegeben, handelt es sich dabei um die Zwangsrücknahmetermine und die Termine, an denen die zur Schließung vorgesehenen ETFs zum letzten Mal bewertet und zurückgenommen werden. Der Endwert der Bestände eines Anlegers stützt sich auf den Preis (auch als NIW bezeichnet) der zur Schließung vorgesehenen Produkte zum Börsenschluss an diesem Termin. WisdomTree wird den letzten NIW der zur Schließung vorgesehenen ETFs am oder um den 5. September 2023 mitteilen. Anleger können alle letzten NIWs von der Website

von WisdomTree unter [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) abrufen, auf der sie veröffentlicht werden. Rufen Sie dort den betreffenden ETF auf. Eine aktualisierte Tabelle mit den letzten Preisen wird ebenfalls veröffentlicht.

#### **14. September 2023**

Dabei handelt es sich um den Termin, an dem der Emittent voraussichtlich alle Zahlungen an die Anteilsinhaber per Stichtag 11. September 2023 leistet. Zahlungen erfolgen in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse des ETF. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte der Produkttabelle auf der Rückseite dieses Dokuments.

Sofern Sie die zur Schließung vorgesehenen Produkte über einen Makler, eine Depotbank oder einen anderen Intermediär halten, wenden Sie sich bitte an diesen Intermediär, um sich darüber zu informieren, wie dieser die Zahlungen weiterleitet. In der Regel sollten Sie davon ausgehen können, dass Sie die Zahlung auf ähnlichem Wege erhalten wie eine Dividende, eine Zinszahlung oder die Rückzahlung des Kapitals bei Fälligkeit einer Anleihe. Es kann länger dauern, bis die Zahlung auf Ihrem Konto eingeht, wenn Sie den Anteil über einen Makler oder ein anderes Nominee-Konto halten. Ihr Makler kann zusätzliche Gebühren berechnen.

Beachten Sie bitte, dass WisdomTree keinen Einfluss auf beziehungsweise Einblick in die Zahlung von Rücknahmeerlösen durch die einzelnen Intermediäre/Makler hat. Wir empfehlen Anlegern dringend, sich an ihren Makler, ihre Bank oder ihren Finanzberater zu wenden, die ihnen weitere Informationen darüber erteilen können, wie dieses Verfahren für sie abläuft.

### **9. Warum gibt es einen zeitlichen Abstand zwischen dem letzten Börsenhandelstag und dem Zwangsrücknahmetermin?**

Der Sekundärmarkthandel wird rund 5 Tage vor der Schließung ausgesetzt, weil sich der Sekundärmarkt aus vielen Teilnehmern zusammensetzt und die Transaktionen über zahlreiche Investment-Intermediäre laufen können, die an verschiedenen Börsen und Marktplätzen handeln. Da es im ETF-Handelsökosystem verschiedene Vermittlungsebenen gibt, kann dies zu einer zeitlichen Verzögerung zwischen dem Handelsgeschäft eines Endanlegers mit einem ETF und dem Ausweis dieser ETF-Position auf den Konten verschiedener Abrechnungssysteme führen. Um sicherzustellen, dass der richtige wirtschaftliche Eigentümer den Erlös aus den zur Schließung vorgesehenen ETFs erhält, haben wir für die Durchführung dieser Abrechnung ausreichend Zeit eingeplant.

### **10. Fallen mir zusätzliche Kosten an, wenn ich als letzter Anleger vor der Schliessung noch in den ETFs investiert bin?**

Nein. WisdomTree erhebt aufgrund der ETF-Schließungen keine zusätzlichen Kosten, die vom Anleger zu tragen sind.

## 11. Werden die ETFs während der Veräußerung vom Referenzwert abweichen?

Die Anlageverwalter müssen möglicherweise manche der den Fonds zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapiere in den Tagen vor dem letzten NIW-Termin verkaufen, um die effiziente Veräußerung der Portfolios sicherzustellen. Das könnte dazu führen, dass der Fonds nicht mehr den Index nachbildet, wie es seinem Anlageziel entspricht. Der Tracking Error kann deshalb höher ausfallen. Tritt das ein, so ist damit nur in den wenigen Tagen vor dem letzten NIW-Termin zu rechnen.

Verzeichnis der zwangsweise zurückzunehmenden ETFs

Name des Produkts	ISIN	WKN	Währung der Anteilsklasse	Börse	Tickersymbol
WisdomTree EUR Aggregate Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF - EUR	IE00BD49R912	A2JKH6	EUR	Xetra	WTDP
				Borsa Italiana	YLD
				SIX Swiss Exchange	YLD
WisdomTree EUR Aggregate Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF - EUR Acc	E00BD49RB39	A2JKH7	EUR	Xetra	WTDQ
				Borsa Italiana	EYLD
				SIX Swiss Exchange	EYLD
WisdomTree EUR Government Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF - EUR	IE00BD49RJ15	A2JKH8	EUR	Xetra	WTDR
				Borsa Italiana	GOVE
				SIX Swiss Exchange	GOVE
WisdomTree EUR Government Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF - EUR Acc	IE00BD49RK20	A2JKH9	EUR	Xetra	WTDS
				Borsa Italiana	WGOV
				SIX Swiss Exchange	WGOV
WisdomTree European Union Bond UCITS ETF - EUR Acc	IE00BMXWRM76	A2QGBX	EUR	Xetra	W1TG
				Borsa Italiana	EUBO

## Wichtige Informationen

**DIESES DOKUMENT IST VON HOHER WICHTIGKEIT UND ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.**

**Wenn Sie Zweifel über die zu ergreifenden Maßnahmen haben, sollten Sie sich umgehend an Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Buchhalter, Kundenbetreuer oder einen anderen professionellen Berater wenden. Dieses FAQ ist in weiteren Sprachen als Englisch verfügbar und Kopien können unter <https://www.wisdomtree.eu/> bezogen werden.**



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330