

Q&A



Luglio 2023

Domande e risposte sul rimborso forzoso

ETF Europei da rimborsare forzosamente

WisdomTree Issuer ICAV (WisdomTree) ha annunciato che rimborserà forzosamente 3 ETF (Exchange Traded Funds, “ETF”) dalla sua piattaforma UCITS nelle date di rimborso forzoso indicate di seguito. Gli ETF oggetto di chiusura, elencati di seguito, e le relative classi di azioni sottostanti verranno pertanto terminati e rimborsati forzosamente in tale data..

1. Quali prodotti verranno chiusi e quando?

Questa comunicazione riguarda solo i seguenti 3 ETF UCITS:

Prodotto	Data di rimborso forzoso
WisdomTree EUR Aggregate Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF	
WisdomTree EUR Government Bond ESG Enhanced Yield UCITS ETF	Martedì, 5 settembre 2023
WisdomTree European Union Bond UCITS ETF	

L'elenco completo delle classi di azioni di questi prodotti è riportato nel presente documento.

2. Quali sono le date e le fasi principali della chiusura degli ETF UCITS?

Le date e le fasi principali della chiusura degli ETF UCITS sono indicate di seguito. Si noti che gli ETF continueranno a essere quotati giornalmente fino alla Data di rimborso forzoso (come definita nella precedente tabella). Per i dettagli su ogni fase della tempistica, si rimanda al punto Q.8.

Tempistica	Fasi della procedura
Giovedì 24 agosto 2023	Ultimo giorno di negoziazione nelle Borse valori pertinenti (tutti gli investitori)
Martedì, martedì 29 agosto 2023	Ultimo giorno di negoziazione per creazioni (solo per i Partecipanti autorizzati)
Giovedì 31 agosto 2023	Ultimo giorno di negoziazione per i rimborsi (solo per i Partecipanti autorizzati)
Martedì, 5 settembre 2023	Data di rimborso forzoso

Tempistica	Fasi della procedura
Lunedì 11 settembre 2023	Data di registrazione per gli azionisti e comunicazione del prezzo finale
Giovedì 14 settembre 2023	Data di pagamento del rimborso forzoso agli azionisti

3. Perché sta succedendo?

WisdomTree rivede continuamente la propria gamma di prodotti per assicurare che costituiscano offerte di investimento convincenti e differenziate nell'attuale panorama degli ETF. A seguito di una profonda revisione e dopo aver valutato attentamente fattori quali il miglior interesse degli investitori, la domanda di mercato e il posizionamento competitivo, WisdomTree ha individuato fondi che non hanno raccolto investimenti o un domanda sufficienti da parte degli investitori e che risultano costosi da gestire; pertanto sta procedendo alla loro chiusura per servire meglio i prodotti che hanno goduto di maggiore attenzione e fare spazio a innovazioni più pertinenti in futuro.

Questo annuncio viene inviato con un preavviso di 2 mesi rispetto alla data di chiusura effettiva, per fornire agli investitori il massimo tempo possibile per prendere le decisioni di investimento. Durante questo periodo ci impegniamo ad assicurare che il processo di chiusura di detti prodotti avvenga in modo ottimale per i nostri investitori.

4. Vi saranno ripercussioni su altri ETF di WisdomTree?

No. La chiusura dei fondi ha effetto solo sui 3 ETF summenzionati. .

5. Prevedete di chiudere altri ETF?

No. WisdomTree non ha intenzione di chiudere altri ETF. Come già menzionato, WisdomTree rivede continuamente la propria gamma di prodotti per assicurare che costituiscano offerte di investimento convincenti e differenziate.

Al termine di questo processo, WisdomTree continuerà a offrire una delle gamme di prodotti più completa in Europa, che copre le materie prime, le azioni, le valute, le obbligazioni, le attività digitali e alternative.

L'assortimento dei nostri altri prodotti è disponibile all'indirizzo www.wisdomtree.eu

6. Ho investito in un ETF che verrà chiuso. Cosa devo fare?

Si noti che gli ETF soggetti a chiusura cesseranno di essere negoziati nelle rispettive borse dopo la chiusura delle contrattazioni il 24 agosto 2023 o in prossimità di tale data. Questa procedura è necessaria per chiudere gli ETF in modo ordinato.

Gli investitori hanno 2 opzioni:

- + vendere le loro posizioni prima dell'ultimo giorno di negoziazione in borsa, il 24 agosto 2023; oppure
- + attendere l'effettiva esecuzione del rimborso forzoso alle rispettive date, per ricevere i proventi a partire dal 14 settembre 2023.

Si noti che solo gli investitori in grado di operare “fuori borsa” (espressione altresì nota come “over-the-counter” o “OTC”) potranno vendere le loro posizioni tra il 25 e il 31 agosto 2023.

Si rimanda alla tempistica e alle fasi principali del punto Q2 e alla più dettagliata descrizione della procedura al punto Q8.

7. Ho investito in un ETF che verrà chiuso e non intervengo. Cosa accadrà?

Dopo la chiusura delle negoziazioni in borsa, il 24 agosto 2023 o in prossimità di tale data, gli investitori rimanenti rientreranno automaticamente nella procedura di rimborso forzoso. Si noti che vi sarà un intervallo tra l'ultima data di negoziazione in borsa e la data di rimborso forzoso o la data di fissazione del valore patrimoniale netto finale (“NAV”) che potrebbe comportare una differenza tra il NAV finale e il NAV del 24 agosto 2023.

Vi sarà inoltre un ulteriore intervallo tra la data di rimborso forzoso e la data di pagamento, quando gli azionisti beneficiari riceveranno i pagamenti in contanti relativi ai loro ETF.

Qualora gli ETF interessati siano detenuti tramite un intermediario o un broker, i pagamenti in contanti potrebbero richiedere più tempo per essere versati ai titolari e il broker potrebbe applicare commissioni aggiuntive. Per conoscere tali aspetti, la preghiamo di rivolgersi al suo intermediario o broker.

8. Cosa devo aspettarmi durante il processo di chiusura di un ETF?

La seguente tempistica può fornire ulteriori dettagli sulla procedura e su ciò che gli investitori devono aspettarsi in ogni fase.

4 luglio 2023

Data dell'annuncio che notifica agli investitori la prevista chiusura dei prodotti. Il periodo di preavviso tra la data dell'annuncio e la data di chiusura ha lo scopo di assicurare agli investitori una certa flessibilità nella gestione della propria posizione.

Incoraggiamo gli investitori a vendere le loro quote degli ETF in via di chiusura prima del 24 agosto 2023, data in cui si prevede che questi ETF cesseranno di essere negoziati nelle rispettive borse. In alternativa, gli investitori potranno rimanere investiti nei prodotti e vederli rimborsati forzosamente il 5 settembre 2023 o in prossimità di tale data, tramite la procedura descritta di seguito.

24 agosto 2023

Questo è l'ultimo giorno di negoziazione in borsa degli ETF di cui è prevista la chiusura, poiché saranno rimossi dalle quotazioni alla chiusura delle contrattazioni. Dopo il 24 agosto 2023, gli investitori non potranno più acquistare o vendere i prodotti in borsa. Si noti che, in alcune circostanze, dal 25 al 31 agosto 2023 sarà ancora possibile chiudere la propria posizione "over-the-counter" (OTC) contattando il proprio broker o la propria piattaforma di trading.

31 agosto 2023

Il 31 agosto 2023 è l'ultimo giorno in cui gli ETF in chiusura accetteranno i rimborsi. Dopo questa data, le partecipazioni degli investitori saranno soggette al rimborso forzoso.

5 settembre 2023

Come indicato al precedente punto Q2, si tratta delle date di rimborso forzoso e delle date in cui gli ETF in via di chiusura verranno valutati per l'ultima volta e rimborsati. Il valore finale delle partecipazioni dell'investitore si baserà sul prezzo (altresì noto come "NAV") dei prodotti in via di chiusura al termine delle contrattazioni in tale data. WisdomTree comunicherà il NAV finale degli ETF per la chiusura il 5 settembre 2023 o in prossimità di tale data. Gli investitori troveranno tutti i NAV finali pubblicati sul sito web di WisdomTree www.wisdomtree.eu cercando l'ETF pertinente. Verrà inoltre pubblicata una tabella aggiornata con i prezzi finali.

14 settembre 2023

Questa è la data in cui l'Emittente prevede di effettuare tutti i pagamenti agli azionisti in base alla data di registrazione dell'11 settembre 2023. I pagamenti verranno effettuati nella valuta della classe di azioni pertinente dell'ETF. Per ulteriori informazioni, si rimanda alla tabella dei prodotti, sul retro del presente documento.

Qualora lei possieda prodotti in via di chiusura tramite un broker, un depositario o un altro intermediario, la invitiamo a contattare tale operatore per ottenere informazioni sulle modalità di trasferimento dei pagamenti. In genere dovrebbe ricevere il pagamento nello stesso modo in cui riceve un dividendo, la cedola di un'obbligazione o il rimborso del capitale alla scadenza dell'obbligazione. Se lei detiene l'azione tramite un broker o un fiduciario, il pagamento potrebbe richiedere più tempo per essere accreditato sul suo conto e il broker potrebbe applicare delle commissioni aggiuntive.

Si noti che WisdomTree non ha alcun controllo o visibilità sul pagamento dei proventi del rimborso da parte dei singoli intermediari/broker. Raccomandiamo vivamente agli investitori di contattare il proprio broker, la propria banca o il proprio consulente finanziario, che sarà in grado di fornire ulteriori informazioni sulle modalità di funzionamento di questa procedura.

9. Perché esiste un intervallo tra l'ultimo giorno di negoziazione in borsa e la data di rimborso forzoso?

Il motivo per cui le contrattazioni sul mercato secondario vengono sospese circa 5 giorni prima della chiusura del prodotto, è che il mercato secondario è composto da molti partecipanti e le contrattazioni possono avvenire tramite numerosi intermediari di investimento che operano su varie borse e mercati. Poiché l'ecosistema di negoziazione degli ETF è soggetto a vari livelli di intermediazione, ciò può comportare uno sfasamento temporale tra la negoziazione di un ETF da parte di un investitore finale e il riflesso della posizione dell'ETF nei conti dei vari sistemi di regolamento. Per assicurare che il corretto beneficiario effettivo riceva i proventi degli ETF in via di chiusura, abbiamo previsto un periodo di tempo sufficiente per effettuare questo regolamento.

10. Se sono l'ultimo investitore in ETF prima della chiusura dovrò sostenere costi aggiuntivi?

Non vi sono costi aggiuntivi addebitati da WisdomTree e sostenuti dall'investitore a seguito di chiusure di ETF.

11. Gli ETF si discosteranno dall'indice di riferimento durante la liquidazione?

I gestori degli investimenti potrebbero dover vendere alcuni dei titoli a reddito fisso sottostanti ai fondi nei giorni precedenti la data del NAV finale per assicurare una liquidazione efficiente dei portafogli. Questo potrebbe far sì che il fondo non replichi più l'indice come previsto dal suo obiettivo di investimento e potrebbe causare un ulteriore tracking error. Se ciò dovesse accadere, è verosimile che si verifichi solo nei pochi giorni che precedono la data finale del NAV.

Nome del prodotto	ISIN	WKN	Valuta della classe di azioni	Borsa	Simbolo ticker
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

Product Name	ISIN	WKN	Valuta della classe di azioni	Exchange	Simbolo ticker
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

Informazioni importanti

QUESTO DOCUMENTO É IMPORTANTE E RICHIEDE LA SUA IMMEDIATA ATTENZIONE

In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere, le consigliamo di consultare immediatamente il suo agente di borsa, direttore di banca, avvocato, commercialista, relationship manager o altro consulente professionale. Le presenti FAQ sono disponibili in altre lingue e se ne possono ottenere copie all'indirizzo: www.wisdomtree.eu



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330