

AUFTEILUNG VON WERTPAPIEREN

01 Was ist ein Split?

Von Zeit zu Zeit können WisdomTree-Emittenten beschließen, eine Teilung oder Aufteilung der ausgegebenen Wertpapiere vorzunehmen. Hierbei handelt es sich um eine Kapitalmaßnahme, bei der Wertpapiere in eine größere Anzahl an Wertpapieren geteilt oder gesplittet werden und der Preis pro Wertpapier sinkt. Der Wert des Gesamtbestands eines Anlegers bleibt unverändert, da er eine größere Anzahl an Wertpapieren hält als vor dem Split.

Im Allgemeinen führt ein Split nicht zur Zwangsrücknahme von Wertpapieren.

Aktiensplits sind auf dem Markt relativ üblich, um den Preis zu reduzieren, zu dem Wertpapiere gehandelt werden.

02 Warum würde ein Emittent einen Split ausführen?

Jeder WisdomTree-Emittent ist bestrebt sicherzustellen, dass die von ihm emittierten Wertpapiere an den verschiedenen Börsen, an denen diese Wertpapiere zum Handel zugelassen sind, effizient gehandelt werden.

Dazu gehört die Überwachung des Preises dieser Wertpapiere, um sicherzustellen, dass sie für Anleger effizient gehandelt werden.

Durch einen Split sinkt der Börsenkurs pro Wertpapier bei gleichzeitiger Erhöhung der Anzahl der ausgegebenen Wertpapiere. Dies geschieht mit dem Ziel, den Handel mit den Wertpapieren für die Anleger nach Möglichkeit effizienter zu gestalten.

03 Wie weiss ich, ob ein Split durchgeführt wird?

Der jeweilige WisdomTree-Emittent wird vor Beginn einer Aufteilung eine gesetzliche Bekanntmachung ausgeben, um vollständige Informationen über die Wertpapierklasse zu geben, die einer Aufteilung unterliegen soll.

Die rechtliche Mitteilung enthält auch den relevanten Zeitplan für den Split sowie das Splitverhältnis (d. h. die Anzahl der Wertpapiere, die für jedes vor dem Split ausgegebene Wertpapier ausgegeben werden).

04 Beispiel für die Wirkung eines Split?

Wenn ein Split betroffen ist, wird der Bestand eines jeden Anlegers in eine größere Anzahl an Wertpapieren aufgeteilt und der Preis pro Wertpapier sinkt. Der Gesamtwert der Beteiligung eines Anlegers bleibt unverändert.

Wir versuchen, das Splitverhältnis nach Möglichkeit ganzzahlig zu halten, um zu vermeiden, dass Anleger Bruchteile von Wertpapieren halten, die zwangsweise zurückgezahlt werden müssten. In der entsprechenden gesetzlichen rechtlichen Bekanntmachung wird erläutert, ob Wertpapiere im Rahmen des Splits voraussichtlich einer Zwangsrücknahme unterliegen.

Die folgende Tabelle veranschaulicht den Effekt eines hypothetischen Aktiensplits im Verhältnis 5 zu 1:

	Anzahl der gehaltenen Aktien	Hypothetischer Preis pro Aktie	Gesamtwert der Anteile
Pre-Split	50	\$500.00	\$25,000.00
Post-Split	250	\$100.00	\$25,000.00

05 Muss ich im Zusammenhang mit einem Split Massnahmen ergreifen?

Es wird erwartet, dass alle registrierten Wertpapierinhaber am Tag des Inkrafttretens automatisch aufgeteilt werden, wie in der entsprechenden rechtlichen Mitteilung angegeben. Das Ergreifen von Maßnahmen wird von Wertpapierinhabern nicht erwartet. Wenn Sie Ihre Wertpapiere über einen Broker/Intermediär halten, siehe unten.

06 Was, wenn ich meine Wertpapiere über einen Broker/eine Plattform halte?

Wenn Sie Ihre Wertpapiere über einen Broker, eine Depotbank oder einen anderen Vermittler halten, wenden Sie sich bitte an diesen Vermittler, um Informationen darüber zu erhalten, wie eine Aufteilung in seinen Büchern und Aufzeichnungen erfasst wird. Es kann zu Verzögerungen bei Ihrem Broker, Depotbank oder Intermediär kommen, die eine Spaltung in seinen Büchern und Aufzeichnungen widerspiegeln. Bitte besprechen Sie dies erneut mit ihnen, wenn Sie Bedenken haben.

07 Was, wenn ich meine Wertpapiere in CREST halte?

Wenn Sie Ihre Wertpapiere in CREST halten, wird Ihr Konto automatisch angepasst, um eine Aufteilung widerzuspiegeln. Der Gesamtwert Ihrer Beteiligung bleibt durch eine Aufteilung unverändert.

08 Sind zum Wirksamkeitsdatum Auswirkungen auf den Handel zu erwarten?

Der Emittent erwartet im Allgemeinen keine Auswirkungen auf den Handel am Tag des Inkrafttretens einer Aufteilung, es kann jedoch zu Verzögerungen kommen, wenn der Split auf die Bestände bei den jeweiligen Zentralverwahrsystemen der verschiedenen Börsen an der betroffenen Wertpapierbörse widergespiegelt wird.

09 Gibt es Änderungen an den Sicherheitskennzeichen – ISINs, SEDOLs etc.?

Dies kann manchmal je nach WisdomTree-Emittent variieren, der die Aufteilung durchführt. Einzelheiten zu möglichen Auswirkungen auf Sicherheitskennungen finden Sie in der rechtlichen Mitteilung.

10 Löst dies ein Steuerereignis in Bezug auf meine Beteiligungen aus?

Ein Split wird als Aufteilung der Wertpapiere jeder betroffenen Klasse wirksam, sodass keine neuen Wertpapiere ausgegeben und keine Wertpapiere zurückgenommen werden. Es ist daher grundsätzlich zu erwarten, dass eine Aufteilung keine steuerlichen Konsequenzen für bestehende Wertpapierinhaber hat.

Betroffenen Wertpapierinhabern wird dennoch empfohlen, sich in Bezug auf steuerliche Auswirkungen einer Aufteilung an ihre eigenen unabhängigen Steuerberater zu wenden.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen weder ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren oder Anteilen dar. Dieses Dokument sollte nicht als Basis für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Anlagen können an Wert zunehmen oder verlieren und Sie können einen Teil oder den gesamten Betrag der Anlage verlieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren.

Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot von Anteilen oder Wertpapieren in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, und es darf unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch etwaige Kopien dieses Dokuments sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer aktuellen Erwartungen oder Einschätzungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind jedoch rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden.