WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

WisdomTree®

WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Der WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF bietet Anlegern einen Einstieg in die Sektoren CleanTech und Batteriemetalle. Da die Energiewende an Fahrt gewinnt und die Nachfrage nach Energie von Rechenzentren und neuen Anwendungen der künstlichen Intelligenz steigt, bietet dieser ETF einen differenzierten und gezielten Zugang zu strategischen Metallen wie Kobalt und Lithium, die für den Aufbau der Energiesysteme von morgen unerlässlich sind.

Mehr als Dekarbonisierung

Die Energiewende begann mit dem Ziel der Dekarbonisierung. Heute spielen auch Energiesicherheit und Erschwinglichkeit eine Schlüsselrolle beim Übergang zu einer stärker diversifizierten Energiebasis. Die in erneuerbaren Energien und Batterien verwendeten Rohstoffe gelten daher als strategisch wichtig.

Das Übereinkommen von Paris aus dem Jahr 2015 setzt ein ehrgeiziges Ziel: die Begrenzung der Treibhausgasemissionen, um die globale Erderwärmung in diesem Jahrhundert unter 1,5 Grad Celsius zu halten. Energiesysteme haben sich im Laufe der Geschichte weiterentwickelt, aber die derzeitige kohlenstoffarme Phase ist außergewöhnlich. Sie bringt eine neue Nachfrage nach Rohstoffen mit sich und eröffnet Anlegern Möglichkeiten zur Unterstützung der Dekarbonisierung.

Über die reinen Umweltziele hinaus unterstreicht das Übereinkommen auch die gesellschaftlichen Ambitionen im globalen Energierahmen. Es gilt nun, zwei Ziele zu erfüllen: die Gewährleistung der Energiesicherheit und des Zugangs für eine Bevölkerung,

die bis 2050 voraussichtlich 10 Milliarden Menschen erreichen wird, sowie die Senkung der Treibhausgasemissionen um über 100 %. Gleichzeitig werden Elektrofahrzeuge, Energiespeicherung und erneuerbare Energien stark gefördert, was die Nachfrage nach bestimmten Bergbaurohstoffen ankurbelt.

Abbildung 1: Rohstoffe und Anwendungen der Energiewende

	Elektro-autos	Übertragung	Ladeinfra-struktur	Energie-speicherung	Solarer-zeugung	Winder-zeugung	Wasserstoff	Geothermie
Aluminium	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Kobalt	Ja	-	-	Ja	-	-	-	-
Kupfer	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Blei	Ja	-	-	Ja	Ja	Ja	-	-
Lithium	Ja	-	-	Ja	-	-	-	-
Nickel	Ja	-	-	Ja	Ja	Ja	-	-
Platin	-	-	-	-	-	-	Ja	-
Silber	-	-	-	-	Ja	-	Ja	-
Zinn	Ja	-	-	-	Ja	-	-	-
Zink	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	-	-

Quelle: Wood Mackenzie, 2024

Ein neuer Wettlauf um erneuerbare Energien hat begonnen

Politische Entscheidungsträger auf der ganzen Welt verschreiben sich dem Netto-Null-Ziel, wobei einige Regionen ihre politischen Verpflichtungen verstärken. China steht bei der Einführung an der Spitze, denn fast die Hälfte der Autoverkäufe weist Antriebssysteme mit neuer Energie auf. Auf China entfallen beinahe 80 % der weltweiten Fotovoltaik-Produktion (der Großteil davon wird in China verwendet). Der US Inflation Reduction Act (IRA) sowie REPowerEU (REU) und der Critical Raw Materials Act der Europäischen Union deuten darauf hin, dass die USA und die Europäische Union aufholen wollen. Sie stellen nicht nur aufsichtsrechtliche Unterstützung für die Energiewende dar, sondern fördern auch die Aussichten von Rohstoffen, die im Sektor der erneuerbaren Energien eingesetzt werden.

Laut Nachfrageprognosen für 2050 wird die Energiewende das Wachstum bei verschiedenen Metallen dominieren

Bergbaurohstoffe sind in mehreren Sektoren der Energiewende vertreten, und die Energiewende könnte der größte Treiber der Metallnachfrage sein. Laut Wood Mackenzie (2024) wird eine

verstärkte Energiewende die Nachfrage nach einigen Bergbaurohstoffen in die Höhe treiben, und bis 2030 müssen etwa 325 Milliarden US-Dollar investiert werden, um die erwarteten Versorgungslücken zu schließen.

Partnerschaft zur Einbindung von Fachwissen über die Energiewende:

WisdomTree baut auf seiner starken Partnerschaft mit Wood Mackenzie im Bereich der Energiewende auf, um Anlegern einen einzigartigen und sorgfältig zusammengestellten Korb von Metallen der Energiewende anzubieten.

Wood Mackenzie ist ein führendes Research- und Beratungsunternehmen auf dem Gebiet der Energiewende, das seit fast 50 Jahren hochwertige Daten, Analysen und Erkenntnisse für die Energie-, Erneuerbare-Energien- und Rohstoffbranche liefert. Das Unternehmen ist in mehr als 35 Niederlassungen tätig, in denen 500 Analysten und 150 spezialisierte Berater beschäftigt sind. Wood Mackenzie agiert an der Schnittstelle des aktuellen Rückenwinds der Energiebranche und bietet seinen Kunden führende Energiedaten und -analysen mit dem ehrgeizigen Ziel, die Energieversorgung unseres Planeten umzugestalten. Wood Mackenzie ist ein Portfoliounternehmen von Veritas Capital, einem führenden Investor am Kreuzungspunkt von Technologie und Regierung.

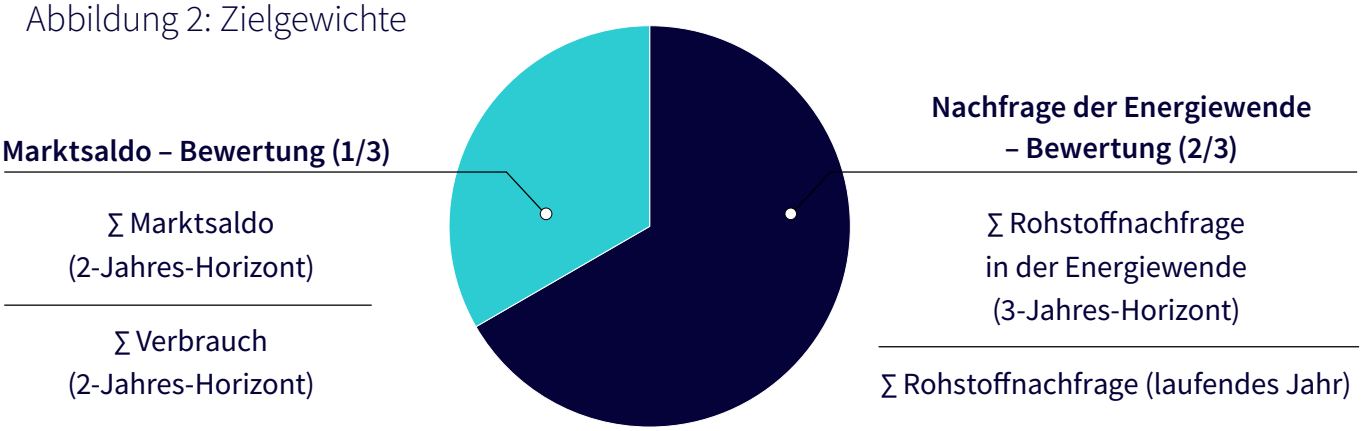
Anlagemethode

Der WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF ist bestrebt, den WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index abzubilden. Der Index ist darauf ausgelegt, den Preis von Rohstoff-Futures zu replizieren, die sich auf das Thema Energiewende beziehen. Dazu gehören unter anderem Elektroautos, Übertragung, Ladeinfrastruktur, Energiespeicherung, Solar- und Windkraft sowie Wasserstoffproduktion. Er bietet ein gezieltes Engagement in einer breiten Palette von Metallen, die für die Energiewende bedeutsam sind: wie Kupfer, Nickel, Aluminium, Silber, Zink, Zinn, Platin, Lithium und Kobalt.

Die Auswahl und Gewichtung der zugrunde liegenden Metalle basieren auf einem vorausschauenden Intensitätsrating, das von unserem Expertenpartner Wood Mackenzie erstellt wird. Das Intensitätsrating kombiniert eine Bewertung der Nachfrage der Energiewende (die das prognostizierte Nachfragewachstum für das Metall in der Energiewende widerspiegelt) mit einer Bewertung des Marktsaldos (die angibt, ob das Metall unter- oder überversorgt ist). Der Bewertung der Nachfrage wird mehr Bedeutung beigemessen (mit einer Gewichtung von zwei Dritteln).

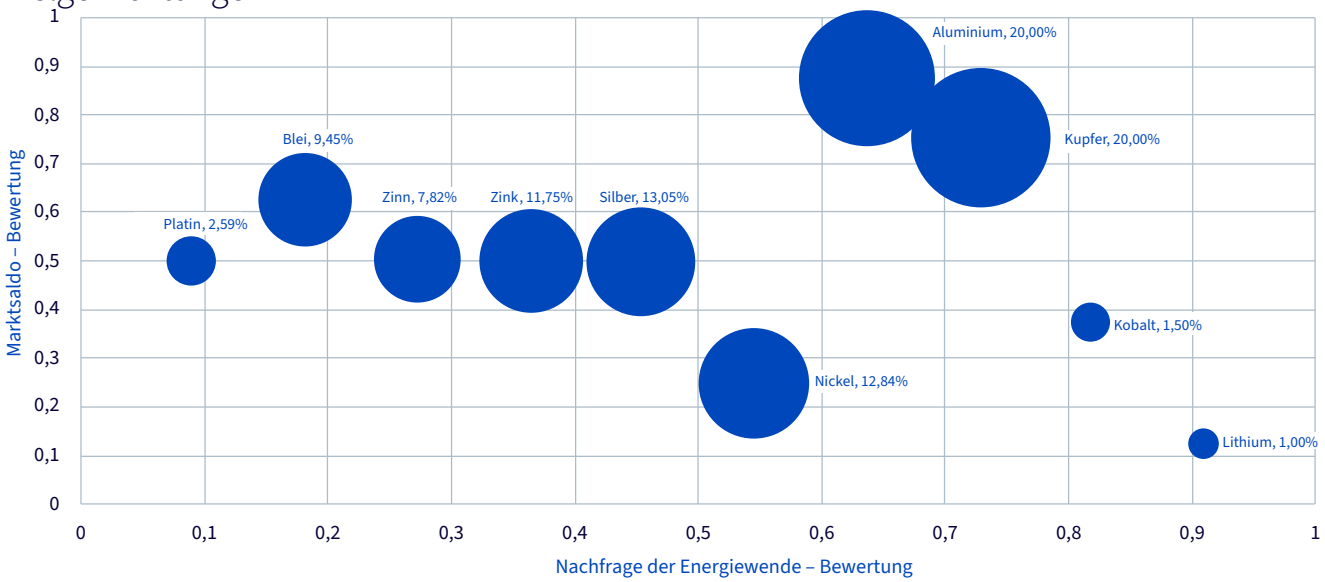
Metall-Futures müssen ebenfalls liquide sein, um in die Strategie aufgenommen zu werden. Die am wenigsten liquiden Futures, Kobalt und Lithium, sind auf jeweils 5 % bzw. 2 % begrenzt, um die Liquidität des Korbs nicht zu beeinträchtigen. Die Zielgewichtungen können jedoch aufgrund von Liquiditätsüberlegungen niedriger festgelegt werden.

Abbildung 2: Zielgewichte



Quelle: WisdomTree, September 2024. Die Indizes wurden am 14. August 2024 veröffentlicht.

Abbildung 3: WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index Zielgewichtungen



Quelle: WisdomTree, Wood Mackenzie, auf der Grundlage von Prognosen, die im QDezember 2024. Größe der Blase stellt die Zielgewichtung dar. Bewertungen der Marktsalden werden für Edelmetalle nicht berücksichtigt und sind für Zinn nicht verfügbar. Für die Zwecke der Abbildung haben wir die Bewertung der Marktsalden für diese Metalle auf den mittleren Wert (0,5) festgelegt. Die Gewichtung von Kobalt und Lithium ist aufgrund von Liquiditätserwägungen auf 1,5 % bzw. 1 % begrenzt. **Prognosen sind kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, und alle Anlagen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden.**

Warum WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF?

- Makroökonomischer Rückenwind: Die Energiewende – die Elektrifizierung und Dekarbonisierung des Energiesystems – hat sich zu einem wichtigen Treiber der Nachfrage nach Metallrohstoffen entwickelt.
- Breit gefächertes Engagement: Der Fonds ermöglicht einen diversifizierten, gezielten Zugang zu wichtigen Metallrohstoffen, die in Technologien der Energiewende eine Rolle spielen.
- Expertengestützter Ansatz: Der in Zusammenarbeit mit Wood Mackenzie entwickelte ETF nutzt Branchenkenntnisse und bietet eine fundierte und zukunftsorientierte Markteinschätzung, die sicherstellt, dass das Portfolio fokussiert und relevant bleibt.
- Berücksichtigt sowohl Angebots- als auch Nachfrageaspekte in der Gewichtungsmethode.
- Der ETF ist OGAW-konform.

Informationen zur Notierung: WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Aktienklasse	Notierungswährung	Tickercode	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Basiswährung	TER%
Unhedged Acc	USD	WENU	LSE	IE0007UE04X9	WENU LN	USD	0,55
		NRUC	LSE		NRUC LN	GBx	
		WENU	Borsa Italiana		WENU IM	EUR	
		WENU	Xetra		WENU GY	EUR	
		WENU	Paris		WENU FP	EUR	
		WENU	SIX		WENU SW	USD	
EUR Hedged Acc	EUR	WENH	Xetra	IE000611IJM3	WENH GY	EUR	
GBP Hedged Acc	GBP	WENG	LSE	IE0003XI1PW0	WENG LN	GBx	
GBP Hedged	GBP	WENP	LSE	IE0000T4S954	WENP LN	GBx	

TER: Total expense ratio

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: 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 Marketingkommunikation: 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.

Diese Marketingmitteilung wurde für professionelle Anleger erstellt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte von WisdomTree können jedoch in einigen Ländern unter Einhaltung der geltenden Gesetze und Bestimmungen für alle Anleger erhältlich sein. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen ist oder nur eingeschränkt angeboten werden darf, liegt es in der Verantwortung jeder Person oder jedes Unternehmens, sich über die umfassende Einhaltung der Gesetze und Bestimmungen des jeweiligen Landes zu informieren. Anlegern wird empfohlen, sich vor der Anwendung hinsichtlich aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen und anlagetechnischen Folgen einer Anlage in den Produkten beraten zu lassen. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. 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 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. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindexes, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

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 Einschätzung oder aktuellen Erwartungen 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.

WisdomTree Issuer ICAV

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von der WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Recht als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. WT Issuer ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert.

Der Fonds wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Information Document, KID)

bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen für britische Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und im Prospekt von WT Issuer (der „WT-Prospekt“) beschrieben. Eine Kopie des WT-Prospekts und des KID/KIID ist, ausschließlich für den EWR und das Vereinigte Königreich, in englischer Sprache verfügbar unter www.wisdomtree.eu. Wo dies nach nationalen Vorschriften erforderlich ist, ist das KID auch in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaates verfügbar. Anleger sollten vor einer Anlage den WT-Prospekt lesen und weitere Informationen zu den mit einer Anlage in den Anteilen verbundenen Risiken dem Abschnitt „Risk Factors“ im WT-Prospekt entnehmen.

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage in dem Fonds verbundenen Anlegerrechte ist in englischer Sprache auf der Website von WisdomTree Europe verfügbar. WisdomTree Management Limited kann für die Vermarktung ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffene Vereinbarungen kündigen. Unter diesen Umständen werden die Anteilsinhaber in den betroffenen EWR-Mitgliedstaaten über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile an dem Fonds innerhalb eines Zeitraums von mindestens 30 Werktagen ab dem Datum der entsprechenden Mitteilung frei von Kosten und Abzügen zurückzugeben.

Für Investoren in der Schweiz:

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Prospekt (nur in englischer Sprache) und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) (in Deutsch, Französisch und Italienisch) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports

Nur für WisdomTree UCITS-Produkte: Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle. Einige der in diesem Dokument genannten Teilfonds sind möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert. In der Schweiz sind solche nicht bei der FINMA registrierten Teilfonds unter Umständen nur qualifizierten Anlegern zugänglich.

Für französische Anleger: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité

des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.

WisdomTree®

WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330