

# Swiss Franc Daily Hedged Coffee CCOF

## Objectif d'investissement

Swiss Franc Daily Hedged Coffee (CCOF) est conçu pour permettre aux investisseurs de s'exposer à un rendement total généré par un investissement sur des contrats à terme sur matières premières avec une couverture quotidienne contre les fluctuations du taux de change CHF/USD en répliquant Bloomberg Coffee Subindex Swiss Franc Hedged Daily (l' "Index") plus un rendement sur la garantie.

CCOF est un Exchange Traded Commodity ("ETC"). Ces titres peuvent être créés ou annulés sur demande par les participants autorisés et se négocient comme une action d'une entreprise. L'ETC est garanti par un swap. Les obligations de paiement des contreparties au swap sont assorties d'une garantie, évaluée quotidiennement à sa valeur de marché.

La garantie est déposée sur un compte de nantissement auprès de The Bank of New York Mellon. Des détails concernant les garanties détenues sont disponibles sur le site internet ([www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com)).

## Description de l'indice

L'indice est conçu pour répliquer les mouvements des prix des contrats à terme sur le café (le roulement des contrats s'effectue selon un calendrier préétabli) utilisés dans l'indice Bloomberg Commodity (anciennement appelé Dow-Jones UBS Commodity), avec une couverture du risque de change sur les fluctuations du taux CHF/USD. La couverture du risque de change est rééquilibrée quotidiennement.

Un contrat à terme est un accord pour acheter une marchandise à un prix convenu, la livraison et le paiement doivent avoir lieu à un point spécifié dans l'avenir. Les contrats à terme sont généralement annulés juste avant la date d'expiration du contrat et de nouveaux contrats sont conclus pour éviter une livraison effective de la marchandise en question (un processus appelé «roulement»), de sorte qu'une exposition continue à la marchandise soit maintenue. Les contrats achetés peuvent être plus chers que les contrats vendus ce qui entraînerait une perte supplémentaire à un investisseur sur matières premières. Cette tendance du marché est connue sous le nom de «report». Alternativement, les contrats achetés peuvent être moins chers que ceux vendus ce qui se traduirait par un gain supplémentaire, appelée «déport». Cette différence de prix est communément appelée «taux de rendement». Comme le taux de rendement est intégré dans le calcul de la valeur de l'indice, il peut donc avoir un impact positif ou négatif sur la valeur de l'indice s'il y a report ou déport. L'ETC sera également touché puisque sa valeur est basée sur la valeur de l'indice.

## Information sur le produit

Nom du produit	Swiss Franc Daily Hedged Coffee
Valoren Number	20136334
Émetteur	Swiss Commodity Securities Limited
Structure juridique	Titre de créance
Admissible en tant qu'OPCVM	Oui
Domicile	Jersey
Date de cotation	22 janvier 2013
Devise de référence	CHF
Couverture des changes	Oui
Frais de gestion	0.49% p.a.
Réplication	Swap entièrement financé et garanti
Collatéral	Oui
Contreparties	Citigroup Global Markets Limited, Merrill Lynch Commodities Inc.
Gérant du produit	ETFS Management Company (Jersey) Limited
Trustee	The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.
Gérant du collatéral	The Bank of New York Mellon

## Information sur le benchmark

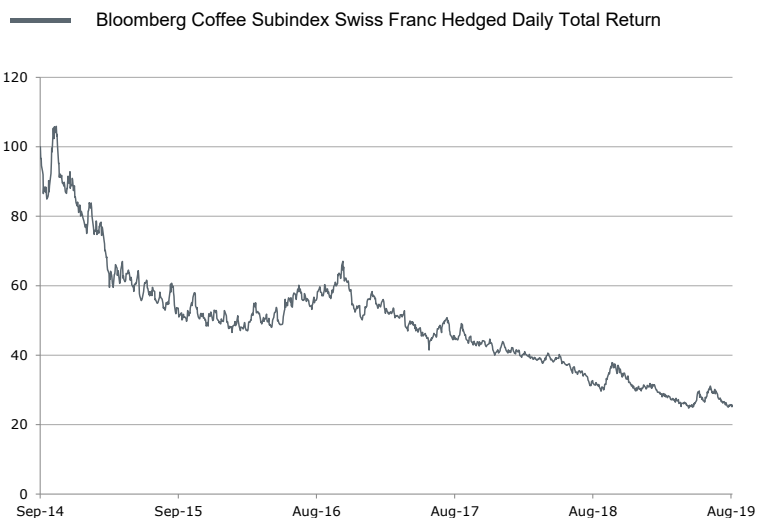
Nom de l'indice	Bloomberg Coffee Subindex Swiss Franc Hedged Daily Total Return
Fournisseur de l'indice	Bloomberg
Devise de référence	CHF
Composantes	1
Code Reuters	.BUKCDFT
Code Bloomberg	BUKCDFT

## Information de négoce

Bourse	Code ISIN	Code de la Bourse	Devise (négociation)	Code Bloomberg	Code Reuters
SIX Swiss Exchange	JE00B3SRKG91	CCOF	CHF	CCOF SW	CCOF.S

## Performance de l'indice

La performance historique de l'indice est basée sur l'investissement du 2 septembre 2014 au 30 août 2019



Le rendement de l'indice indiqué ici est un indice de rendement total. Un indice de rendement total signifie que la valeur de l'indice incorpore le rendement de la garantie. Le cours de l'ETC est établi en fonction d'un indice qui reflète les fluctuations sous-jacentes du cours des contrats à terme sur marchandises et intègre séparément le rendement du rendement des garanties afin de fournir aux investisseurs l'équivalent d'une exposition au rendement total. Par conséquent, l'indice de rendement total est affiché ici à titre de référence. Veuillez vous reporter à l'Avis de non-responsabilité concernant le rendement historique à la page suivante. Les informations de référence présentées ici sont exprimées en CHF et ne reflètent pas 1) les frais et dépenses, et 2) les fluctuations du taux de change entre CHF et toute autre devise. Le risque de change doit toujours être pris en compte dans l'analyse des performances libellées dans une autre devise. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.

Indice	Depuis le début de l'année	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Bloomberg Coffee Subindex Swiss Franc Hedged Daily Total Return	-13.9%	-47.9%	-54.5%	-53.2%	-74.4%

## Risques

Un investissement dans un ETC comporte un degré de risque important. Toute décision d'investissement doit se fonder sur les informations contenues dans le prospectus concerné. Les investisseurs potentiels devraient obtenir des conseils comptables, fiscaux et juridiques indépendants, et consulter leurs conseillers professionnels pour s'assurer que cet ETC convient à leur situation personnelle..

Cet ETC n'est pas un produit OPCVM.

Les titres de cet ETC sont structurés comme des titres de créance et non comme des actions (capital).

La valeur des titres du présent ETC est directement influencée par les hausses et les baisses de la valeur de l'Indice. Par conséquent, la valeur d'un titre peut fluctuer à la hausse ou à la baisse et un porteur de titres peut perdre une partie ou la totalité du montant investi..

Rien ne garantit que les titres pourront toujours être achetés ou vendus à une bourse ou que le cours auquel les titres peuvent être négociés à une bourse reflétera toujours avec exactitude le rendement de l'Indice.

L'Émetteur dépend de la disponibilité de contreparties au swap pour conclure des accords de swap avec lui sur une base continue et, si aucune contrepartie au swap n'est disposée à le faire, l'ETC ne sera pas en mesure de respecter sa politique d'investissement consistant à suivre le rendement de l'Indice.

L'Émetteur court le risque que des tiers fournisseurs de services ne lui restituent pas les biens lui appartenant ou ne lui versent pas les sommes dues.

## Glossaire

Participant autorisé	Banques ou autres institutions financières qui servent d'intermédiaires entre les émetteurs de titres et d'autres investisseurs ou intermédiaires. Les participants autorisés souscrivent et rachètent des titres directement auprès de l'Émetteur, et achètent et vendent ces titres à des investisseurs/intermédiaires, soit directement soit par l'intermédiaire de bourses.
Garantie détenue	Liquidités ou autres valeurs mobilières qui sont détenues de manière indépendante afin de réduire le risque de crédit de l'Émetteur à l'égard d'une seule et même contrepartie. Par exemple, si l'Indice (suivi par l'ETC) augmente, le montant dû à l'Émetteur par la contrepartie au swap augmente et, par conséquent, une garantie supplémentaire est transférée par la contrepartie au swap afin de réduire le risque accru de cette contrepartie pour l'ETC.
Le rendement de la garantie	Le rendement de la garantie est l'intérêt hypothétique qu'un investisseur aurait reçu sur un montant en espèces d'une valeur égale à celle des contrats à terme sous-jacents.
Couverture de change	Processus qui vise à minimiser l'effet que les fluctuations d'un taux de change donné peuvent avoir sur un investissement.
Exposition	On dit d'un ETC qu'il est exposé à un indice ou à une matière première si sa valeur est directement affectée par les fluctuations du cours de ces derniers. L'exposition à un indice ou à une matière première peut être obtenue de différentes façons. Cet ETC vise à fournir une exposition à l'indice au moyen de swaps.
Swap entièrement financé	Il s'agit d'un swap dans le cadre duquel les liquidités provenant des investisseurs sont transférées par l'Émetteur aux contreparties au swap.
Swap ou accord de swap	Il s'agit du cas où l'Émetteur conclut des accords avec une ou plusieurs contreparties au swap en vertu desquels l'Émetteur reçoit des paiements d'une contrepartie de swap lorsque l'Indice (suivi par l'ETC pertinent) augmente et l'Émetteur effectue des paiements à la contrepartie au swap lorsque l'Indice diminue. En ayant recours à des swaps, l'ETC peut suivre efficacement la performance à la hausse ou à la baisse de l'Indice sans avoir à détenir les éléments sous-jacents qui le composent.
Contrepartie au swap	Il s'agit généralement d'une grande banque ou institution financière avec laquelle l'Émetteur conclut des swaps.
Évaluation à la valeur du marché	Signifie que le montant des garanties détenues sera ajusté quotidiennement afin de refléter la valeur des swaps.

## INFORMATIONS IMPORTANTES

**Communications publiées dans l'Espace économique européen (« EEE ») :** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

**Communications émises dans des juridictions en dehors de l'EEE :** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

**La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en l'appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'un produit ou d'investissement.**

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis,

ou ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses affiliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

Les produits évoqués dans ce document sont émis par Swiss Commodity Securities Limited (l'« Émetteur »). L'Émetteur est assujéti à la réglementation de la Jersey Financial Services Commission, la commission de réglementation des services financiers de Jersey. Les investisseurs doivent se référer à la section « Facteurs de risque » du prospectus concerné pour de précisions sur les risques associés à tout investissement dans les titres proposés par l'Émetteur.

Les instruments financiers émis par l'Émetteur sont des engagements directs et à recours limité de l'Émetteur uniquement. Ils ne sont pas des engagements de, ni garantis par, Citigroup Global Markets Limited (« CGML »), Citigroup Global Markets Holdings Inc. (« CGMH »), Merrill Lynch International (« MLI »), Bank of America Corporation (« BAC ») ni aucune de leurs

sociétés affiliées. CGML, CGMH, MLI et BAC déclinent toute responsabilité, que ce soit à titre délictuel, contractuel ou autre relativement au présent document ou à son contenu ou en rapport avec celui-ci. Bloomberg® et Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup> sont des marques de service appartenant à Bloomberg Finance L.P. et à ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg ») pour lesquelles l'Émetteur bénéficie d'une licence d'utilisation. Bien que les titres émis par l'Émetteur soient basés sur les Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup>, ni Bloomberg, ni UBS Securities LLC et ses sociétés affiliées (collectivement, « UBS ») ne sont affiliées à l'Émetteur, et ni Bloomberg, ni UBS n'approuvent, ne cautionnent, n'examinent ni ne recommandent ces titres. Ni Bloomberg, ni UBS ne garantissent la pertinence, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations relatives aux Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup> et ne font de déclaration quant à l'opportunité d'investir dans un/de tel(s) produit(s).

Les Swiss Franc Currency-Hedged Commodity Securities ne sont ni des actions ni des parts d'organismes de placement collectifs au sens de la loi suisse sur les placements collectifs du 23 juin 2006 (« LPCC »). Ils n'ont pas été approuvés par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA et ne sont pas soumis à sa surveillance. Les Swiss Franc Currency-Hedged Commodity Securities ne sont pas émises ou garanties par un intermédiaire financier soumis à une surveillance au sens de la LPCC.

Le présent document ne constitue pas un prospectus au sens de la Companies (Jersey) Law (loi sur les sociétés de Jersey) de 1991 et n'est pas une offre ou une invitation à l'achat des Swiss Franc Currency-Hedged Commodity Securities. Le présent document ne constitue pas un prospectus de cotation au sens des Règles de Cotation de la SIX Swiss Exchange et des Règles Complémentaires de cotation des Exchange Traded Products. Le présent document doit être lu en complément du Prospectus de Cotation Suisse. En cas de divergence entre le présent document et le Prospectus de Cotation Suisse, le Prospectus de Cotation Suisse prévaut. Les informations détaillées dans les conditions particulières des Swiss Franc Currency-Hedged Commodity Securities sont disponibles dans le Prospectus de Cotation Suisse sous la partie 6 – Trust Instrument and Swiss Franc Currency-Hedged Commodity Securities.