WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – EUR Hedged

COBO

Anlageziel des Fonds

Das Ziel des WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF - EUR Hedged (der „Fonds" besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index EUR Hedged (der „Index") nachzubilden. CoCo-Bonds („CoCos") sind eine Form hybrider Schuldinstrumente. Es besteht die Möglichkeit einer Wandlung in Aktien oder die teilweise oder gesamte Abschreibung des Kapitals oder unter bestimmten Voraussetzungen die Abschreibung mit der Möglichkeit der Neubewertung. CoCos dienen wie nachrangige Anleihen dazu, die Kapitalverluste des Emittenten vor anderen höherrangigen Verbindlichkeiten abzufangen.

Indexbeschreibung

Der Index soll die Wertentwicklung von AT1-CoCo-Bonds (Additional Tier 1, „AT1") widerspiegeln, die auf EUR, USD und GBP lauten und von Finanzinstituten aus europäischen Industrieländern begeben werden. AT1 folgt der in Basel III[1] festgelegten Klassifizierung von Bankkapital. Die Indexvorschriften zielen darauf ab, eine gute Abdeckung des CoCoAnleihenuniversums zu bieten und gleichzeitig die Standards der Investierbarkeit und Liquidität aufrechtzuerhalten. Der Index ist marktwertgewichtet und wird monatlich neu gewichtet.

Angaben zur Börsennotierung

Börse	SIX, Borsa Italiana, Xetra
Notierungswährung	EUR
Tickercode	COBO
Bloomberg-Code	COBO SW
Reuters-Code	COBO.S
ISIN	IE00BFNNN236

Fondsinformationen

Anlageklasse	Fixed Income
Benchmark	iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (EUR Hedged)
Nachbildungsmethode	Physisch (optimiert)
Gesamtkostenquote	0.39%
Basiswährung	EUR,GBP
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Halbjährlich
Seit Auflage des Fonds	21/08/2018
Geschäftsjahresende	31 Dezember
UCITS konform	JA
ISA Eligible	JA
SIPP Eligible	JA
EU-Zinsrichtlinie	Außerhalb des Geltungsbereichs
Zulassung für	AT, FI, FR, DE, IT, LU, NL, ES, SE, CH, GB, IE, DK
Manager	WisdomTree Management Ltd.
Investment Manager	Irish Life Investment Managers
Administrator	State Street Fund Services (Ireland) Limited
Verwalter	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Durchschnittliche Wertentwicklung (EUR)

Namen	QUART	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage des Fonds
COBO NAV	-3.71%	-5.05%	-2.37%	3.66%	3.52%
iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (EUR Hedged)	-3.29%	-4.63%	-1.16%	5.25%	4.98%

Quelle: WisdomTree UK, Bloomberg , 28/02/2022. Die Fonds-Performance wird in der Notierungswährung der Anteilsklasse angezeigt. Die Wertentwicklung des Fonds ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen und Anleger sollten sich bewusst sein, dass Gebühren einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des ETFs haben. Diese Daten betreffen die Wertsteigerung in der Vergangenheit und lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu, weshalb sie nicht als einziger Faktor zur Auswahl der Produkts berücksichtigt werden können. Die Rendite für einen Zeitraum kürzer als ein Jahr ist kumuliert.

Potenzielle Vorteile

- Ein diversifiziertes Engagement in AT1-CoCo-Anleihen
- Der Fonds investiert in CoCo-Anleihen, die über ein Rating verfügen, von entwickelten europäischen Finanzinstituten gedeckt sind, auf ihre Liquidität geprüft wurden und die ESG-Kriterien (Environmental, Social und Governance) von WisdomTree erfüllen.
- Bietet ein einzigartiges Ertrags-, Rendite- und Risikoprofil
- Der ETF ist physisch besichert und OGAW-konform.

Potenzielle Risiken

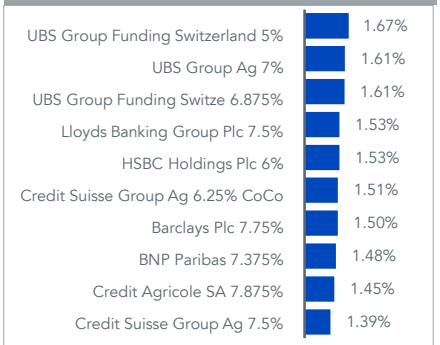
- CoCos können in Eigenkapital des ausgebenden Finanzinstituts umgewandelt oder abgeschrieben werden. Dies kann dazu führen, dass Sie Ihren ursprünglichen Anlagebetrag teilweise oder vollständig verlieren
- Wie sich der vergleichsweise neue Markt für CoCo-Anleihen in einer systemischen Finanzkrise verhält, wurde bislang noch nicht getestet. Demnach können Kurs und Liquidität von CoCos unter solchen Umständen beeinträchtigt sein. Daher ist die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein geeigneter Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung
- Kuponzahlungen bestimmter CoCos sind vollständig optional und können entfallen. Aufgrund dieser nicht garantierten Kuponzahlungen können CoCo-Produkte volatile sein, und ihr Kurs kann rasch sinken, falls Kuponzahlungen ausgesetzt werden
- Bei bestimmten CoCos kann es sich um kündbare Anleihen handeln. Dies bedeutet, dass diese kündbaren Anleihen vom Emittenten noch vor ihrer Fälligkeit zurückgekauft werden können. Dies kann dazu führen, dass der Anleger am festgelegten Kündigungstag bzw. an keinem Tag den ursprünglichen Anlagebetrag zurückerhält
- Bestimmte CoCos werden als Papiere ohne Laufzeitbegrenzung ausgegeben, die nur bei Erfüllung bestimmter Voraussetzungen mit Genehmigung der zuständigen Regulierungsbehörde gekündigt warden können. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass diese undatierten CoCos zu einem Kündigungstermin gekündigt werden. CoCos sind eine Form von Anlagekapital. Dabei ist nicht auszuschließen, dass der Anleger seine Kapitalrückzahlung nicht wie erwartet an einem Kündigungstermin oder zu einem bestimmten Datum erhält

Investoren sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt (der „Prospekt") des Emittenten lesen und sich im Abschnitt „Risikofaktoren" über die Einzelheiten zu den Risiken, die mit einer Anlage in den Anteilen verbunden sind, informieren.

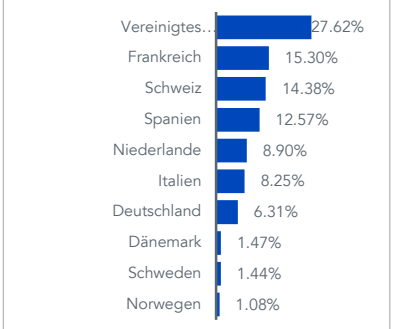
WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – EUR Hedged

COBO

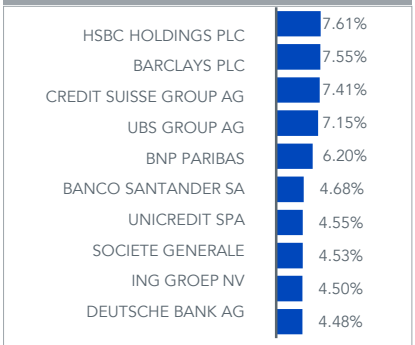
Top 10 Bestände (% Gewichtung)



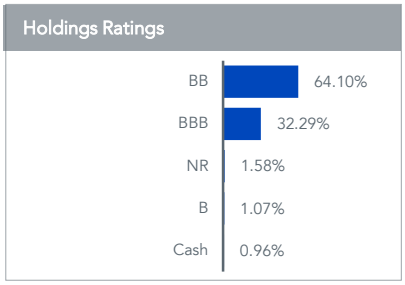
Top 10 Länder (% Gewichtung)



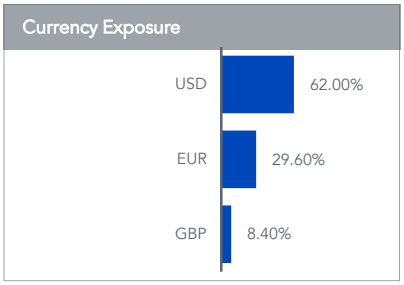
Top 10 Issuers (% Weight)



Holdings Ratings



Currency Exposure



NB : Quellen für alle Tabellen / Grafiken auf diesen Seiten : WisdomTree UK, Bloomberg . Alle Daten ab 28/02/2022

Glossar

Dividendengewichteter Index: ein Index, der die Gewichtung seiner Komponenten unter Verwendung der von dem Wertpapier gezahlten Dividenden statt einer sonstigen Variablen bestimmt (am bekanntesten sind nach Marktkapitalisierung gewichtete Indizes). **Vollständig nachgebildet:** Das Vermögen wird in Wertpapiere investiert, die den Komponenten des jeweiligen Indexes im selben Verhältnis entsprechen. **Fundamental gewichteter Index:** ein Index, der Wertpapiere basierend auf Faktoren wie Dividende oder Ertrag gewichtet. **Large Cap, Mid Cap und Small Cap:** Diese Begriffe beziehen sich auf die Marktkapitalisierung, die durch Multiplizieren des Kurses einer Aktie mit der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien berechnet wird. **Notierungswährung:** die Handelswährung an der Börse. **Physisch (optimiert):** Das Vermögen wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die im Index enthalten sind, es können jedoch auch Wertpapiere gehalten werden, deren Merkmale den Merkmalen des Index sehr ähnlich sind. **Physisch hinterlegt:** Wertpapiere im Fonds, die echte Wertpapiere und keine Derivate sind. Der Fonds hält überwiegend US Treasury Bills (Schatzwechsel). **Nachbildungsmethode:** Die Methode, mit der der Fonds ein Engagement im Referenzindex aufbaut. **Währung der Anteilsklasse oder "NAV-Währung" (NAV= Nettoinventarwert):** Die Währung, in der der NAV des Fonds herausgegeben wird. **Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER):** Ein Maßstab für die gesamten mit der Verwaltung und dem Betrieb eines Fonds verbundenen Kosten. Die TER besteht überwiegend aus Verwaltungsgebühren zuzüglich sonstiger Aufwendungen wie Treuhand-, Verwahr- und Betriebskosten. Sie wird als Prozentsatz des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds ausgedrückt. Die TER für diesen Fonds ist begrenzt. **Neugewichtung:** Ein Index wird zusammengestellt, indem bestimmte Auswahl- und Gewichtungsregeln in Bezug auf Länder, Sektoren und Aktien mit einer bestimmten Häufigkeit angewendet werden. Eine Neugewichtung erfolgt, wenn WisdomTree den regelbasierten Auswahl- und Gewichtungsprozess erneut anwendet. **Neugewichtungsfrequenz:** Die Häufigkeit, in der die Komponenten des Indexes gefiltert und ihre Gewichtungen geändert werden.

Additional Information

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 Beschränkungenunterliegen. 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, diefür 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.

Additional Information

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.
Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar:
https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports
Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA") registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. 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

WISDOMTREE®

WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – EUR Hedged

COBO

Haftungsausschluss

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. 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.
This document may contain independent market commentary prepared by WisdomTree based on publicly available information. 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.
Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von 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 Gesetz als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. Die WT-Emittentin ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile”) aus, die jeden Fonds repräsentiert. Anleger sollten den Verkaufsprospekt der WT-Emittentin („ WT-Prospekt”) vor einer Investition lesen und im Abschnitt des WT-Prospekts mit dem Titel„ Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten über die mit einer Anlage verbundenen Risiken in entsprechende Anteile erfahren.

Der iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (der "Index"), auf den in diesem Dokument Bezug genommen wird, ist das Eigentum von Markit Indices Limited ("Index-Sponsor") und wurde zur Verwendung in Verbindung mit WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF lizenziert. Jede Partei erkennt an und erklärt sich damit einverstanden, dass WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF nicht durch den Index-Sponsor gesponsert, gefördert oder vertrieben wird. Der Index-Sponsor gibt keinerlei Zusicherung, weder ausdrücklich noch implizit, und lehnt hiermit ausdrücklich jegliche Garantien (insbesondere für die Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder Einsatz) hinsichtlich des Index oder darin enthaltener oder damit verbundener Daten ab und übernimmt insbesondere keinerlei Garantie für die Qualität, Richtigkeit und/ oder Vollständigkeit des Index oder darin enthaltener Daten, die durch die Nutzung des Index und/oder die Zusammensetzung des Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Tag oder anderweitig erzielten Ergebnisse und/oder die Bonität einer Gesellschaft oder die Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines Kreditereignisses oder eines vergleichbaren Ereignisses (wie auch immer definiert) hinsichtlich einer Verpflichtung in Bezug auf den Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Tag oder anderweitig. Der Index-Sponsor haftet nicht (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) gegenüber Parteien oder anderen Personen für Fehler im Index, und der Index- Sponsor ist nicht verpflichtet, die Parteien oder andere Personen auf darin enthaltene Fehler hinzuweisen. Der Index-Sponsor gibt keinerlei Zusicherung, weder ausdrücklich noch implizit, hinsichtlich der Ratsamkeit des Kaufs oder Verkaufs des WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF, der Fähigkeit des Index zur Nachbildung entsprechender Marktentwicklungen oder anderweitig in Zusammenhang mit dem Index oder einer diesbezüglichen Transaktion oder einem diesbezüglichen Produkt, oder der Übernahme damit verbundener Risiken. Der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Anforderungen einer Partei zu berücksichtigen. Keine Partei, die den WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF kauft oder verkauft, oder der Index-Sponsor haften gegenüber einer Partei für Handlungen oder Unterlassungen durch den Markit Index Sponsor in Verbindung mit der Ermittlung, Anpassung, Berechnung oder Pflege des Index. Der Index-Sponsor und dessen verbundene Unternehmen können alle Obligationen handeln, aus denen sich der Index zusammensetzen, und sie können, soweit zulässig, Einlagen annehmen von, Kredite vergeben oder anderweitig Kredite gewähren an, und sich allgemein in beliebiger Weise beteiligen an Geschäfts- oder Investment Banken oder anderen Geschäften mit den Emittenten solcher Obligationen oder mit ihnen verbundenen Unternehmen, und sie können hinsichtlich solcher Geschäfte frei handeln, als gäbe es den Index nicht, gleichgültig, ob eine derartige Handlung den Index oder den WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF beeinträchtigen könnte. Weder Markit noch seine Partner oder Drittanbieter von Daten geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder der Ergebnisse, die von den Empfängern der Daten erzielt werden. Weder Markit noch seine Partner oder ein Datenanbieter sind in irgendeiner Weise gegenüber einem Empfänger der Daten für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Daten von Markit, unabhängig von deren Ursache, oder für daraus resultierende direkte oder indirekte Schäden haftbar. Markit ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger anderweitig darüber in Kenntnis zu setzen, wenn Änderungen hinsichtlich hier angegebener Sachverhalte eintreten und diese Sachverhalte in der Folge nicht mehr den Tatsachen entsprechen. Insbesondere übernehmen Markit, seine Partner und Drittanbieter von Daten keine Haftung Ihnen gegenüber, weder vertraglich (einschließlich durch Schadensersatz) noch wegen unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), im Rahmen einer Gewährleistung, wegen gesetzlicher Vorschriften oder anderweitig, im Hinblick auf Verluste oder Schäden, die Sie infolge oder in Verbindung mit Meinungsäußerungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder sonstigen Schlussfolgerungen oder einer Handlungsweise erleiden und die von Ihnen oder Dritten basierend oder nicht basierend auf den hierin enthaltenen Inhalten, Information oder Materialien festgestellt werden.