WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – USD

CCBO

Obiettivo di investimento del fondo

WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF (il "Fondo") intende replicare l'andamento, al lordo di commissioni e spese, dell'Indice iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 (l'"Indice"). Per contingent convertible bond ("CoCo") si intende una tipologia di titoli di debito ibridi, concepiti per essere convertiti in azioni o il cui capitale può essere liquidato in toto o in parte o liquidato con opzione di rivalutazione in determinate circostanze. Come le obbligazioni subordinate, anche le CoCo servono per assorbire le perdite di capitale dell'emittente prima di altre passività di rango superior.

Descrizione dell'indice

L'Indice è stato progettato per riflettere la performance delle obbligazioni contingenti convertibili del capitale aggiuntivo di classe 1 (CoCo AT1) denominate in EUR, USD e GBP, emesse da istituti finanziari dei mercati sviluppati europei. L'AT1 segue la classificazione del capitale bancario prevista dai principi di Basilea III[1]. Le regole dell'Indice intendono offrire una buona copertura dell'universo dei CoCo bond pur mantenendo gli standard d'investibilità e liquidità. Inoltre, l'Indice esclude anche i CoCo bond che non soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) di WisdomTree. L'Indice è ponderato sul valore di mercato e ribilanciato su base mensile.

Informazioni generali

Borsa	LSE, SIX, Borsa Italiana, Xetra
Valuta di quotazione	USD
Codice Borsa	CCBO
Codice Bloomberg	CCBO SW
Codice Reuters	CCBO.S
ISIN	IE00BZ0XVF52

Informazioni sul fondo

Classe di attivo	Reddito fisso
Benchmark	iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 (USD Unhedged)
Metodo di replica	Fisica (replica ottimizzata)
Total Expense Ratio	0.39%
Valuta di base	USD
Impiego del reddito	Distribuzione
Frequenza della distribuzione	Semestrale
Dalla Creazione del Fondo	14/05/2018
Fine dell'anno finanziario	31 Dicembre
UCITS Compliant	Sì
ISA Eligible	Sì
SIPP Eligible	Sì
Direttiva UE sul risparmio	Non applicabile
Registrazione	AT, FI, FR, DE, IT, LU, NL, ES, SE, CH, GB, IE, DK
Gestore	WisdomTree Management Ltd.
Gestore degli investimenti	Irish Life Investment Managers
Amministratore	State Street Fund Services (Ireland) Limited
Depositaria	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Rendimenti totali medi annui (USD)

Nome	Ultimo Trimestre	YTD	1 Anno	3 Anni	Dalla Creazione del Fondo
CCBO NAV	-3.13%	-5.09%	-3.66%	5.57%	4.04%
iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 (USD Unhedged)	-3.05%	-4.99%	-3.33%	6.26%	4.63%

Fonte : WisdomTree UK, Bloomberg, 28/02/2022. La performance del fondo e dell'indice è riportata nella valuta di quotazione. La performance sopra indicata è al netto delle commissioni. Gli investitori siano consapevoli che tali comissioni impatattano negativamente sulla performance di un ETF. Si prega di notare che questi dati si riferiscono a performance passate e non sono indicatori di quelli futuri e non dovrebbero essere l'unico fattore di considerazione nella scelta di un prodotto. La performance minore di un anno e' cumulate.

Potenziali benefici

- Esposizione diversificata ai CoCo bond di AT1.
- Il Fondo investe in CoCo bond, obbligazioni classificate e garantite da istituti finanziari dell'Europa sviluppata, sottoposte a screening per la liquidità e che soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) di WisdomTree.
- Offre un profilo di rischio-rendimento unico.
- L'ETF è a garanzia fisica e conforme alla normativa UCITS.

Potenziali rischi

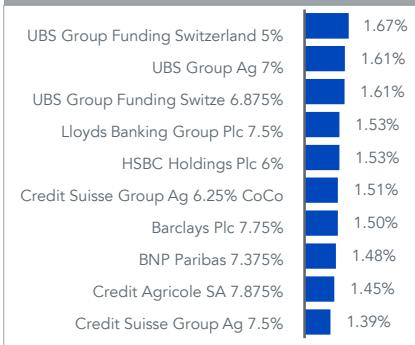
- I CoCo bond possono essere convertiti in titoli azionari dell'istituzione finanziaria emittente oppure subire una svalutazione del capitale. In tal caso l'investitore potrebbe perdere in tutto o in parte l'importo originariamente investito
- Data la relativa novità di questo strumento, il comportamento del mercato dei CoCo bond non è stato messo alla prova in una crisi finanziaria sistemica, pertanto il prezzo e la liquidità di questi titoli potrebbero deteriorarsi in tali circostanze. Il rendimento passato non è dunque un indicatore attendibile dei risultati futuri
- I pagamenti delle cedole su alcuni CoCo bond sono interamente discrezionali e possono essere annullati. A causa di questa incertezza, i CoCo bond potrebbero evidenziare una maggiore volatilità e il loro prezzo potrebbe diminuire rapidamente in caso di sospensione dei pagamenti delle cedole
- Alcuni CoCo potrebbero essere richiamabili, cioè rimborsabili dall'emittente prima della scadenza. Di conseguenza, l'investitore potrebbe non ottenere la restituzione del capitale investito alla data di richiamo specificata o a una qualsiasi data successiva
- Alcuni CoCo bond sono emessi come strumenti perpetui e sono richiamabili solo a livelli predeterminati su approvazione dell'autorità di vigilanza competente. Non si può presumere che questi CoCo perpetui vengano richiamati in una specifica data. I CoCo bond sono una forma di capitale permanente. L'investitore potrebbe non ottenere la restituzione del capitale come previsto alla data di richiamo o una qualsiasi data successiva
- Questo elenco non copre tutti i rischi. Ulteriori rischi sono comunicati nel "KIID e Prospectus & Communications Surveillance"

Si invitano gli investitori a leggere attentamente il prospetto dell'Emittente ("Prospetto") e a fare riferimento alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio" per ulteriori dettagli sui rischi associati agli investimenti nelle Quote del fondo.

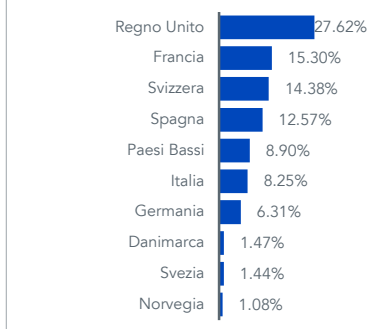
WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – USD

CCBO

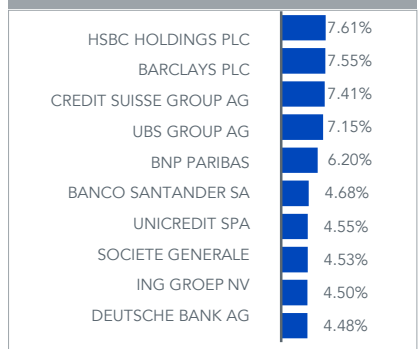
Prime 10 partecipazioni (ponderazione in %)



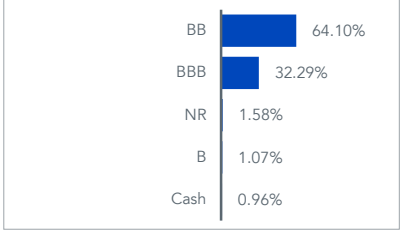
Primi 10 Paesi (ponderazione in %)



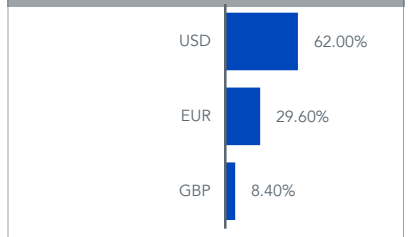
Prime 10 Issuer (ponderazione in %)



Holdings Ratings



Currency Exposure



NB : Fonti per tutte le tabelle / grafici su queste pagine : WisdomTree UK, Bloomberg . Tutti i dati a partire dal 28/02/2022

Glossario

Indice ponderato in base ai dividendi: un indice che stabilisce la ponderazione dei propri elementi costitutivi usando i dividendi distribuiti dal titolo anziché un'altra variabile (generalmente gli indici ponderati in base alla capitalizzazione del mercato). **Replica completa:** gli asset vengono investiti in titoli che corrispondono agli elementi costitutivi dell'indice in questione, nella stessa proporzione. **Indice ponderato in base ai fondamentali:** un indice che pondera i titoli sulla base di fattori quali i dividendi o gli utili. **Alta capitalizzazione, media capitalizzazione e bassa capitalizzazione:** si riferiscono alla capitalizzazione del mercato e si calcola moltiplicando il prezzo di un titolo per il numero di azioni in circolazione. **Valuta di quotazione:** la valuta di contrattazione sul mercato di borsa. **Replica fisica (ottimizzata):** gli asset vengono investiti principalmente in titoli che costituiscono l'indice, ma possono anche detenere titoli le cui caratteristiche richiamano direttamente quelle dell'indice. **Garantiti fisicamente:** titoli all'interno del Fondo che rappresentano i titoli reali e non un derivato. Il Fondo detiene principalmente Titoli di Stato statunitensi. **Metodo di replica:** il metodo con cui il Fondo ottiene esposizione all'indice di riferimento. **Valuta della share class o "valuta NAV":** la valuta in cui viene emesso il NAV del Fondo. **Total Expense Ratio (TER):** E' una misura dei costi totali associati alla gestione e all'operatività di un fondo. Il TER si compone generalmente di commissioni di gestione più altre spese quali il trustee, la custodia e le spese operative. È espresso come percentuale del valore patrimoniale netto totale del fondo. Il TER per questo Fondo è fisso. **Ribilanciamento:** un indice viene creato applicando determinate regole di selezione e ponderazione di paesi, settori e titoli ad una certa frequenza. Si verifica un Ribilanciamento quando WisdomTree riapplica il proprio processo di ponderazione e selezione basato su regole. **Frequenza di ribilanciamento:** la frequenza con la quale gli elementi costitutivi dell'indice vengono sottoposti a screening e viene modificata la loro ponderazione.

Additional Information

Per investitori francesi: le informazioni riportate nel presente documento sono destinate esclusivamente agli investitori professionali (secondo quanto definito dalla MiFID) che investono per proprio conto e ne è vietata la distribuzione al pubblico. La distribuzione del Prospetto e l'offerta, la vendita e la consegna di Azioni in altre giurisdizioni possono essere soggette a restrizioni di legge. L'Emittente è un OICVM di diritto irlandese, approvato dall'Autorità di Vigilanza Finanziaria come OICVM conforme alle normative europee, sebbene potrebbe non essere tenuto ad adempiere alle stesse disposizioni vigenti per un prodotto simile approvato in Francia. Il Fondo è stato registrato per la commercializzazione in Francia dall'Autorità dei Mercati Finanziari (Autorité des Marchés Financiers) e può essere distribuito agli investitori in Francia. Le copie di tutti i documenti (ovvero il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, eventuali supplementi o appendici, le ultime relazioni annuali, l'Atto costitutivo e lo Statuto) sono disponibili, gratuitamente, presso l'agente centralizzatore francese, Societe Generale con sede in 29, boulevard Haussmann –75009 Parigi, Francia. La sottoscrizione delle Azioni del Fondo sarà effettuata conformemente alle condizioni indicate nel Prospetto e in eventuali integrazioni o appendici.

Additional Information

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.
Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: https://www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports
Alcuni comparti di cui al presente documento potrebbero non essere stati registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti che non sono stati registrati presso la FINMA saranno distribuiti esclusivamente a investitori qualificati, definiti nella legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICo) ovvero nella sua ordinanza di attuazione (e singolarmente modificate di volta in volta). Il rappresentante e agente per i pagamenti dei comparti in Svizzera è Société Générale Paris, Filiale di Zurigo, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali dei comparti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante e agente per i pagamenti svizzero. Con riferimento alla distribuzione in Svizzera, il luogo di giurisdizione e prestazione del servizio è la sede del rappresentante e agente per i pagamenti.

WisdomTree
AT1 CoCo Bond UCITS ETF – USD

CCBO

Avvertenze legali

Comunicazioni emesse all'interno dello Spazio economico europeo ("SEE"): IL presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree Ireland Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.
Comunicazioni emesse in giurisdizioni non appartenenti al SEE: IL presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree UK Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito. Per fare riferimento a WisdomTree Ireland Limited e a WisdomTree UK Limited si utilizza per entrambe la denominazione "WisdomTree" (come applicabile). La nostra politica sui conflitti d'interesse e il nostro inventario sono disponibili su richiesta.
Solo per clienti professionali. I rendimenti ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti storici ricompresi nel presente documento potrebbero essere basati sul back test, ossia la procedura di valutazione di una strategia d'investimento, che viene applicata ai dati storici per simulare quali sarebbero stati i rendimenti di tale strategia. I rendimenti basati su back test sono puramente ipotetici e vengono forniti nel presente documento a soli fini informativi. I dati basati sul back test non rappresentano rendimenti effettivi e non devono intendersi come un'indicazione di rendimenti effettivi o futuri. Il valore di un investimento potrebbe essere oggetto di oscillazioni dei tassi di cambio. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel Prospetto informativo di riferimento e deve essere presa dopo aver richiesto il parere di un consulente d'investimento, fiscale e legale indipendente. I suddetti prodotti potrebbero non essere disponibili nel Suo mercato o adatti alle Sue esigenze. Il contenuto del presente documento non costituisce una consulenza in materia di investimenti, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di un prodotto o di sottoscrizione di un investimento.
Un investimento in exchange-traded product ("ETP") dipende dalla performance dell'indice sottostante, sottratti i costi, ma difficilmente replicherà la performance dell'indice con assoluta precisione. I prodotti ETP comportano numerosi rischi inclusi, tra gli altri, rischi generali di mercato correlati all'indice sottostante di riferimento, rischi di credito riferiti al provider degli swap sull'indice utilizzati nell'ETP, rischi di cambio, rischi da tasso d'interesse, rischi d'inflazione, rischi di liquidità, rischi legali e normativi.
Le informazioni contenute nel presente documento non sono, e in nessun caso devono essere interpretate come, un annuncio pubblicitario o un altro strumento di promozione di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, laddove nessuno degli emittenti dei relativi prodotti sia autorizzato o registrato per la distribuzione e laddove nessun prospetto di uno qualsiasi degli emittenti sia stato depositato presso una commissione di vigilanza o autorità di regolamentazione. Nessun documento, o informazione contenuta nel presente documento, deve essere estrapolato, trasmesso o distribuito (direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti. Nessuno degli Emittenti né alcun titolo da essi emesso sono stati o saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 o dell'Investment Company Act del 1940 o qualificati ai sensi di qualsiasi legge statale sui titoli applicabile. Il presente documento può contenere commenti indipendenti sul mercato redatti da WisdomTree sulla base delle informazioni disponibili al pubblico.
Benché WisdomTree si adoperi per garantire l'esattezza del contenuto del presente documento, WisdomTree non garantisce né assicura la sua esattezza o correttezza. Qualsiasi terzo fornitore di dati di cui ci si avvalga per reperire le informazioni contenute nel presente documento non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione di sorta in relazione ai suddetti dati. Laddove WisdomTree abbia espresso dei pareri relativamente al prodotto o all'attività di mercato, si ricorda che tali pareri possono cambiare. Né WisdomTree, né alcuna consociata, né alcuno dei rispettivi funzionari, amministratori, partner o dipendenti, accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto.
Il presente documento può contenere dichiarazioni previsionali, comprese dichiarazioni riguardanti le nostre convinzioni o le nostre attuali aspettative in relazione alla performance di determinate classi di attività e/o settori. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a determinati rischi, incertezze e ipotesi. Non vi è alcuna garanzia che tali dichiarazioni siano esatte, e i risultati effettivi possano discostarsi significativamente da quelli previsti in dette dichiarazioni.
WisdomTree raccomanda vivamente di non fare indebito affidamento sulle summenzionate dichiarazioni previsionali. I prodotti illustrati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV (l"Emittente WT"). L'Emittente WT è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile e con separazione delle passività tra comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese come un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). L'Emittente WT è costituito come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") ai sensi del diritto irlandese ed emetterà una classe distinta di azioni (le "Azioni") per ciascun comparto. Si consiglia ai potenziali investitori di leggere il prospetto informativo dell''Emittente WT (il "Prospetto WT") prima di effettuare qualsiasi investimento e di riferirsi al capitolo intitolato "Fattori di rischio", per avere ulteriori informazioni in merito ai rischi associati all''investimento nelle Azioni.

L'Indice iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 (l'"Indice") quivi menzionato è di proprietà di Markit Indices Limited (lo "Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione a WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF. Ciascuna delle parti conviene e accetta che WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF non sia sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice declina qualsivoglia responsabilità, esplicita o implicita, e rifiuta espressamente ogni garanzia (comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, quelle di commerciabilità o idoneità a un determinato scopo o utilizzo), con riferimento all'Indice o ai dati ivi inclusi o ad esso relativi, e in particolare non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, precisione e/o completezza dell'Indice o dei dati ivi inclusi, né ai risultati ottenuti dall'utilizzo dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in un determinato momento di un particolare giorno e/o all'affidabilità creditizia di un'entità o alla probabile insorgenza di un evento di credito o evento simile (anche se previsto) con riferimento a un obbligo nell'Indice in un dato momento o in un particolare giorno. Lo Sponsor dell'Indice non può essere ritenuto responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsivoglia altro soggetto per eventuali errori nell'Indice e non è in alcun modo obbligato ad avvisare le parti o altri soggetti riguardo a tali errori. Lo Sponsor dell'Indice non fornisce alcuna garanzia, esplicita o implicita, in merito all'adeguatezza di un acquisto o vendita di WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF, alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti o per altre attività legate all'Indice o transazioni o prodotti ad esso relativi, né si assume alcun rischio ivi connesso. Lo Sponsor dell'Indice non è obbligato a tenere conto delle esigenze di una parte per determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna delle parti che acquistano o vendono WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF, né lo Sponsor dell'Indice avranno alcuna responsabilità nei confronti delle controparti per eventuali azioni o mancate azioni dello Sponsor dell'Indice relative alla determinazione, adeguamento, calcolo o mantenimento dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e possono, ove consentito, accettare depositi da, concedere prestiti o altrimenti elargire crediti a, e generalmente impegnarsi in qualsivoglia attività commerciale, di investment banking o altro con gli emittenti di tali obbligazioni e le relative affiliate e possono agire con riferimento a tali attività come se l'Indice non esistesse, a prescindere dai possibili effetti negativi che ciò potrebbe avere sull'Indice o su WisdomTree AT1 Contingent Convertible UCITS ETF.Né Markit né le sue affiliate o i fornitori indipendenti di dati forniscono garanzie, esplicite o implicite, riguardo alla precisione, completezza o tempestività dei presenti contenuti né ai risultati ottenibili dai destinatari dei dati. Né Markit né le sue affiliate o i fornitori indipendenti di dati possono essere ritenuti in alcun modo responsabili nei confronti dei destinatari dei dati per eventuali imprecisioni, errori od omissioni nei dati di Markit, a prescindere dalla relativa causa, o per danni (diretti o indiretti) da essi causati. Markit non è tenuta ad aggiornare, modificare o emendare i dati o altrimenti informare il relativo destinatario nel caso in cui uno dei presenti contenuti cambi o divenga successivamente inaccurato.Fermo restando quanto suddetto, Markit, le sue affiliate o i fornitori indipendenti di dati declinano qualsivoglia responsabilità nei vostri confronti, sia essa contrattuale (ivi incluso nell'ambito di un'indennità), per torto (compresa negligenza), garanzia, statuto o altro, con riferimento a perdite o danni da voi subiti a seguito di o in relazione a opinioni, raccomandazioni, previsioni, giudizi o altre conclusioni o azioni espressi o effettuati da voi o da una terza parte sulla base o meno dei contenuti, delle informazioni o dei materiali quivi presentati.