

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Lue asiakirja, jotta voit tehdä tietoisien päätöksen sijoittamisen suhteen.

WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF-EUR Hedged

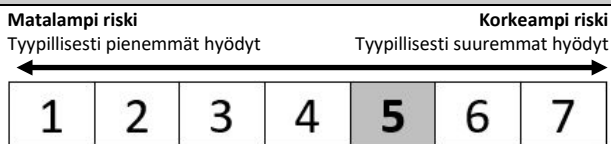
ISIN: IE00BFN236

osuuslaji WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF -rahastossa ("rahasto"), joka on WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahasto. Rahastonhoitaja on WisdomTree Management Limited.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahaston tavoitteena on seurata iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 -indeksin (indeksi) hinta- ja tuottokehitystä ennen palkkioiden ja kulujen vähentämistä.
- Ehdolliset vaihtovelkakirjat ovat hybridivelkakirjoja, jotka on tarkoitettu muuntaa osakkeiksi tai joihin sijoitettu pääoma maksetaan takaisin osittain tai kokonaan ja tietyissä olosuhteissa myös uudelleenarvostettuna. Ehdollisilla vaihtovelkakirjoilla voidaan toissijaisten joukkovelkakirjojen tapaan kattaa liikkeeseenlaskijan tappioita ennen ylempinäasteisia velkoja.
- Indeksin tarkoituksena on heijastaa sellaisten euromääräisten sekä USD- ja GBP-määräisten rajoituksenalaisten ensisijaisten (AT1) ehdollisten vaihtovelkakirjojen tuotto- ja arvonkehitystä, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat Euroopan kehittyneiden markkinoiden rahoituslaitokset. AT1-vaihtovelkakirjojen osalta pankkien pääoma on luokiteltu Basel III -säännösten periaatteiden mukaisesti. Indeksillä pyritään sääntöjensä mukaisesti tarjoamaan hyvän altistuksen ehdollisten vaihtovelkakirjojen markkinoilla sekä ylläpitämään sijoitusuniversumin sijoituskelpoisuutta ja likviditeettiä. Indeksistä rajataan pois joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoita ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien (ESG) kriteerien perusteella.
- Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti (eli suhteessa vertailuindeksiin), ja se pyrkii sijoittamaan mahdollisuuksien mukaan ehdollisista vaihtovelkakirjoista koostuvaan arvopaperisalkkuun, joka on edustava otos indeksiin kuuluvista arvopapereista. Rahasto pyrkii sijoittamaan kaikki varansa tai merkittävän osan varoistaan kaikkiin indeksiin kuuluvien arvopapereihin, mutta edustavan otoksen käyttäminen tarkoittaa, että rahasto voi sijoittaa sellaiseen otokseen indeksin arvopapereista, joiden riskitekijät, tuotot ja muut ominaisuudet muistuttavat suuresti koko indeksin vastaavia ominaisuuksia.
- Rahasto voi lisäksi aika ajoin käyttää indeksiin kuulumattomia rahoitusinstrumentteja, kuten rahamarkkinainstrumentteja (mukaan lukien lyhytaikaiset valtionlainat), joukkolainoja tai joukkolainoihin sidottuja arvopapereita (mukaan lukien AT1-vaihtovelkakirjat, jotka eivät kuulu indeksiin, ehdolliset vaihtovelkakirjat, hybridimuotoiset joukkovelkakirjat ja toissijaiset velkakirjat) ja osakkeet tai osakesidonnaiset arvopaperit, jotka on noteerattu tai joilla käydään kauppaa säännellyillä markkinoilla (mukaan lukien kantaosakkeet, etuoikeutetut osakkeet ja osaketalletustodistukset), sekä sijoittaa avoimiin yhteissijoitusyrityksiin.
- Rahasto voi tehdä takaisinosto- ja takaisinmyyntisopimuksia sekä osallistua osakkeiden lainausjärjestelyihin vain tehokkaan salkunhoidon takaamiseksi WisdomTree Issuer ICAV -rahaston rahastoesitteessä ("rahastoesite") asetettujen edellytysten ja rajoitusten täyttyessä.
- Rahaston osuudet ("osuudet") on noteerattu vähintään yhdessä arvopaperipörssissä. Yleensä vain valtuutetut osapuolet (kuten välittäjät) voivat ostaa osuuksia rahastosta ja myydä osuuksia takaisin rahastoon. Muut sijoittajat voivat ostaa ja myydä rahaston osuuksia kyseisen arvopaperipörssin kaupankäyntipäivinä.
- Tuotonjako: Rahaston sijoitusten tuotto jaetaan yleensä puolivuosittain osuuslajin osuuksille.
- Suositus: Rahasto ei ehkä sovellu lyhytaikaiseen sijoittamiseen.
- Valuutta: Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Tämän osuuslajin nimellisuutta on euro.
- Lisätietoja sijoitustavoitteista ja -politiikasta on rahastoesitteen liitteessä ("liite").

Riski-hyötyprofiili



- Riskiluokitus ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se saattaa vaihdella ajan myötä.
- Alhaisintaan riskiluokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Riski-indikaattori perustuu simuloituihin historiallisiin tietoihin, eikä se välttämättä anna luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.
- SRRI-riskiluokitus (5) perustuu rahaston sijoitusten luonteeseen ja näihin sijoituksiin liittyviin riskeihin, kuten:
 - Rahoitusmarkkinoiden liikkeet voivat vaikuttaa kohde-etuuskien arvoon. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset uutiset, yrityksen tulot ja merkittävät yritystapahtumat.
 - Sijoitusten arvonnousua ei voida taata, eikä rahasto anna takuuta siitä, että sijoitustavoite saavutetaan.
 - Sijoitusriski liittyy keskitettyyn sijoittamiseen Euroopan pankkisektorille ja mahdollisesti myös keskitettyyn sijoittamiseen muihin maihin, valuuttoihin tai yrityksiin. Tämä tarkoittaa, että rahasto on herkempi paikallisille taloudellisille, poliittisille tai markkinoihin tai sääntelyyn liittyville tapahtumille.
 - Korkoriski: Kun korot nousevat, joukkovelkakirjan arvo yleensä laskee. Tämä riski on tavallisesti sitä suurempi, mitä pidempi on joukkovelkakirjan maturiteetti. Kun korot nousevat, rahaston omistuksessa olevien ehdollisten vaihtovelkakirjojen arvon odotetaan laskevan.

perusvaluutan määräisiä. Valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa kielteisesti rahaston tuotto- ja arvonkehitykseen.

- Alla on kuvattu rahastoon kohdistuvat olennaiset riskit, joita ei huomioida riskiluokituksessa:
 - Ehdolliset vaihtovelkakirjat on suunniteltu täyttämään tietyt rahoituslaitoksille asetetut lakisääteiset vaatimukset. Ehdolliset vaihtovelkakirjat voidaan muuntaa liikkeeseen laskeneen rahoituslaitoksen osakkeiksi tai niihin sidotun pääoman kirjanpitoarvoa voidaan alentaa, jos rahoituslaitoksen lakisääteinen vähimmäispääoma alittaa sille määritetyn tason tai asianomainen sääntelyviranomaisena pitää rahoituslaitosta taloudellisesti kannattamattomana. Näissä hybridimuotoisissa velkainstrumenteissa ei ole maturiteettia eikä harkinnanvaraisia kuponkikorkoja. Tämä tarkoittaa, että rahoituslaitos voi oman harkintansa mukaan tai sääntelyviranomaisen pyynnöstä perua kuponkikorkojen maksamisen tappioidensa kattamiseksi.
 - Ehdolliset vaihtovelkakirjat ovat verrattain uusi ja monimutkainen rahoitusinstrumentti, joten niiden toimintaa markkinoilla ja likviditeettiä vaikeissa taloudellisissa olosuhteissa ei ole tähän mennessä vielä testattu.
 - Ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin sijoitettu pääoma voidaan menettää, jos osakkeiden omistajat esimerkiksi vähentävät tappioitaan tai alentavat ehdollisten vaihtovelkakirjojen kirjanpitoarvoa.
 - Suojaukseen liittyvä riski: Rahaston suojauksen tarkoituksena on minimoida valuuttakurssivaihteluiden vaikutus suojattujen osuuslajien tuottoihin. Valuuttatermiinisopimusten tuotto ei välttämättä kata täysin sijoitussalkun valuuttojen ja suojatun osuuslajin valuutan välisten kurssivaihteluiden vaikutusta.
- Lisätietoja rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	Ei mitään*
Lunastuspalkkio	Ei mitään*

Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut

Juoksevat kulut	0,39 %**
-----------------	----------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään
---------------------------	-----------

*Nämä ovat WisdomTree Issuer ICAV -rahaston kanssa suoraa kauppaa käyville valtuutetuilta osapuolilta perittävien maksujen ja veloituksien enimmäismääriä. Rahasto voi periä valtuutetuilta osapuolilta merkintäpalkkiona enintään 3 % ja lunastuspalkkiona enintään 3 %. Rahasto ei tällä hetkellä käytä oikeuttaan soveltaa merkintä- ja lunastuspalkkioita.

*Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä jälkimarkkinoilla. Jälkimarkkinoilla toimivat sijoittajat eivät yleensä voi ostaa suoraan WisdomTree Issuer ICAV -indeksirahaston osuuksia. Rahaston osuuksista käydään kauppaa arvopaperipörsissä markkinahinnoilla, joihin vaikuttavat välityspalkkiot ja/tai muut kulut.

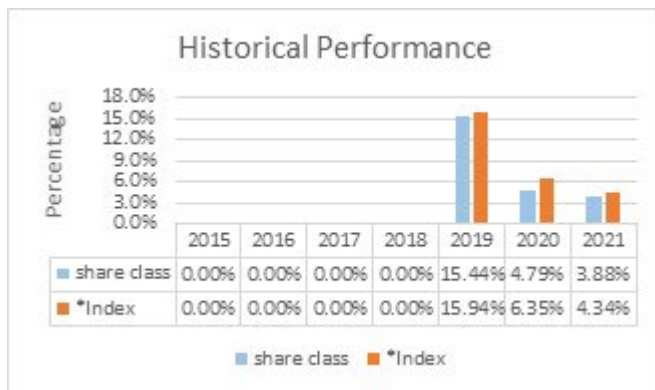
* Rahaston osuuksia suoraan myyvät ja ostavat valtuutetut osapuolet maksavat kaupankäyntiin liittyvät kulut.

*Suoraan rahaston kanssa kauppaa käyville valtuutetuilta osapuolilta peritään alarahaston vaihdosta vaihtopalkkiota enintään 3 %. Rahasto ei tällä hetkellä käytä oikeuttaan soveltaa vaihtopalkkioita.

**Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain. Juokseviin kuluihin ei lasketa sijoitussalkun kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta toisen sijoitusrahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja maksuista ja kuluista on rahastoesitteen kohdissa Maksut ja palkkiot (Fees and Expenses), Maksut (Fees) sekä rahastoesitteen liitteen kohdan Kaupankäynti (Share Dealing) alakohdissa Merkinnät alkuperäisen tarjousajan jälkeen (Subscriptions following the initial offer period) ja Lunastukset (Redemptions).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Lähde: WisdomTree

- Aiempi tuotto ei ole taee tulevista tuotoista, ja sijoituksen arvo voi laskea.
- Kaaviossa esitetään osuuslajin vuosituotto 31.12.2021 euroina.
- Rahasto perustettiin vuonna 2018.
- Osuuslajin perustamispäivä: 21.8.2018.
- Tuotto esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen.
- es. Ei sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.
- *Indeksin nimi: iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index EUR Hedged.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Hallinnointiyhtiö: State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja: Kopiot rahastoesitteestä ja uusimmista tilinpäätöksistä ovat saatavana maksutta hallinnointiyhtiöltä. Rahastoesite ja tilinpäätökset koskevat WisdomTree Issuer ICAV -rahastoyhtiötä, eivät yksittäistä rahastoa.

Palkkiokäytäntö: Tietoja WisdomTree Management Limitedin palkkiokäytännöstä, esimerkiksi kuvaus palkkioiden ja etuuksien laskentatavoista sekä niiden myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, on osoitteessa www.wisdomtree.eu. Maksuton paperikopio palkkiokäytännöstä on pyynnöstä saatavana WisdomTree Management Limitedilta.

Hinnoittelutiedot: Osuuslajikohtainen substanssiarvo on saatavana hallinnointiyhtiöltä normaalina työaikana jokaisena kaupankäyntipäivänä, ja se julkaistaan päivittäin osoitteessa www.wisdomtree.eu.

Vaihdot: WisdomTree Issuer ICAV -rahaston osuuksia ei voi vaihtaa alarahastosta toiseen, jos osuudet on ostettu arvopaperipörsissä. Suoraan rahaston osuuksia ostavat ja myyvät valtuutetut osapuolet voivat vaihtaa osuuksia alarahastojen välillä.

Erilliset vastuut: Rahasto on Irlannin lainsäädännön mukainen WisdomTree Issuer ICAV -sateenvarjorahaston alarahasto. Irlannin lain mukaan rahaston varat ja vastuut ovat erillisiä muiden WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahastojen varoista ja vastuista, eikä rahaston varoja voida käyttää muiden WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahastojen vastuiden täyttämiseen.

Verotus: WisdomTree Issuer ICAV -rahaston verotuksellinen kotipaikka on Irlanti. Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Vastuuvapauslauseke: WisdomTree Management Limited voidaan asettaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

WisdomTree Management Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 21. helmikuuta 2022 alkaen.