

WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF - EUR Hedged

Avaintietoasiakirja



Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuote:	WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF - EUR Hedged	PRIIP-tuotteiden kehittäjä:	WisdomTree UK Limited
ISIN:	IE00BFNNN236	PRIIP-tuotteiden kehittäjän toimivaltainen viranomainen:	EU: Central Bank of Ireland UK: Financial Conduct Authority
Asiakirjan tai sen viimeisimmän version päiväys:	06/12/2023	Verkkosivusto PRIIP-tuotteen kehittäjän:	https://www.wisdomtree.eu
Liikkeeseenlaskija:	WisdomTree Issuer ICAV	Puhelinnumero PRIIP-tuotteen kehittäjän:	+44 (0) 207 448 4330
Toimivalta:	Ireland	Konserni, johon PRIIP-tuotteen kehittäjä kuuluu:	WisdomTree

WisdomTree Issuer ICAV on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland ja sitä hallinnoi WisdomTree Management Limited. WisdomTree Management Limited on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on pörssinoteerattu rahasto (ETF-rahasto), joka on irlantilaisen sateenvarjumuotoisen WisdomTree Issuer ICAV -yhteissijoitusyrityksen yhden alarahaston osuuslaji. Tuotteen varat ja vastuut on erotettu WisdomTree Issuer ICAV -yhtiön muiden alarahastojen varoista ja vastuista Irlannin lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

Tavoitteet

Rahasto pyrkii ennen palkkioiden ja kulujen vähentämistä seuraamaan iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index EUR Hedged -indeksin ("indeksi") kehitystä.

Indeksi on suunniteltu heijastamaan Euroopan kehittyneiden markkinoiden rahoituslaitosten liikkeeseen laskemien euro-, dollari- ja puntamääräisten ehdollisten AT1-vaihtovelkakirjojen ("ensisijainen lisäpääoma") kehitystä. AT1 noudattaa Basel III -periaatteissa määriteltyä pankkien pääoman luokittelua. Indeksien säännöt pyrkivät tarjoamaan hyvän kattavuuden ehdollisten vaihtovelkakirjalainojen sijoitusvalikoimaan ja ylläpitämään samalla sijoituskelpoisuuden ja likvidiuden standardit. Lisäksi indeksistä suljetaan pois ehdolliset joukkovelkakirjat, jotka eivät täytä WisdomTreen ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyvät kriteereitä ("ESG-kriteerit"). Osuuslaji pyrkii tarjoamaan sijoitusaltistuksen indeksiin ja samaan aikaan neutraloimaan altistumisen euron kurssivaihteluille toteuttamalla suojatun indeksin käyttämää suojausmenetelmää. Indeksini on markkina-arvolla painotettu, ja se uudelleenpainotetaan kuukausittain.

Riski siitä, että tavoitetta ei saavuteta, kasvaa, jos sijoittaja ei pidä tuotetta jäljempänä esitettyä suositeltua sijoitusaikaa.

Rahasto käyttää "passiivisen salkunhoidon" (eli indeksirahaston) sijoitusmenetelmää ja sijoittaa ensisijaisesti ehdollisten vaihtovelkakirjojen salkkuun, joka koostuu edustavasta otoksesta indeksin osatekijöistä niin suurelta osin kuin on käytännöllisesti mahdollista. Vaikka rahasto pyrkii sijoittamaan kaikki tai lähes kaikki varansa indeksin kaikkiin osatekijöihin, edustavan otoksen strategia tarkoittaa, että rahasto voi sijoittaa sellaiseen osajoukkoon indeksin osatekijöistä, jonka riski-, tuotto- ja muut piirteet muistuttavat läheisesti koko indeksin riski-, tuotto- ja muut piirteitä.

Rahasto voi aika ajoin käyttää sellaisia instrumentteja, jotka eivät ole indeksin osatekijöitä, mukaan lukien rahamarkkinainstrumentit (kuten lyhyet vaihtovelkakirjat), joukkovelkakirjat tai joukkovelkakirjoihin liittyvät arvopaperit (esim. indeksiin kuulumattomat ehdolliset AT1-vaihtovelkakirjat, vaihtovelkakirjat, hybridilainat ja alisteiset velkakirjat), osakkeet tai osakesidonnaiset arvopaperit, jotka on listattu tai joita vaihdetaan säännellyillä markkinoilla (kuten kanta- tai etuoikeutetut osakkeet ja talletustodistukset) sekä avoimet yhteissijoitusyritykset.

Rahasto voi tehdä takaisinosto-/takaisinmyyntisopimuksia ja osakelinausjärjestelyjä ainoastaan salkunhoidon tehostamiseksi WisdomTree Issuer ICAV -yhtiön rahastoiesitteessä ("rahastoiesite") mainittujen ehtojen ja rajoitusten puitteissa.

Rahaston sijoituksistaan saama sijoitustulo maksetaan tämän osuuslajin osuuksissa normaalisti osinkona puolivuositain

Tyypillisesti ainoastaan valtuutetut sijoittajat (ts. välittäjät) voivat ostaa rahaston osuuksia tai myydä osuuksia takaisin rahastolle. Tuotetta voi ostaa ja myydä eri pörseissä oman harkinnan mukaan.

Lisätietoja: Rahastoiesite sekä viimeisin tilinpäätös ja välitilinpäätös ovat saatavilla veloituksetta englanniksi osoitteesta www.wisdomtree.eu. Rahastoiesite ja tilinpäätökset laaditaan yhteisesti koko WisdomTree Issuer ICAV -yhtiölle, ei erikseen tälle tuotteelle.

Vaihdot ja lunastukset: WisdomTree Issuer ICAV -yhtiön osuuksien vaihto- tai lunastusmahdollisuutta ei ole sijoittajilla, jotka ostavat osuuksia pörssistä. Vaihto- tai lunastusmahdollisuutta saatetaan tarjota valtuutetuille sijoittajille, jotka käyvät kauppaa suoraan liikkeeseenlaskijan kanssa.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunnattu informed yksityissijoittajille, (i) jotka kestävät pääoman menetyksen, jotka eivät pyri säilyttämään pääomaa ja jotka eivät etsi pääomaturvaa, (ii) joilla on erityistä tietämystä tai kokemusta samanlaisiin tuotteisiin ja rahoitusmarkkinoille sijoittamisesta ja (iii) jotka etsivät tuotetta, joka seuraa taustalla olevien varojen arvon kehitystä, ja joiden sijoitushorisontti tasmää alla esitetyn suositellun omistustajan kanssa.

Kesto

Tuotteella ei ole ennalta määriteltyä kestoa. Kesto riippuu siitä, kuinka kauan pidät tuotetta omistuksessasi. Liikkeeseenlaskija voi lakkauttaa tuotteen yksipuolisella päätöksellä.

WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF - EUR Hedged

Avaintietoasiakirja



Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?



Riski-indikaattori olettaa, että sijoittaja pitää tuotteen 5 vuotta. **Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi. Mikäli sijoittaja lunastaa osuutensa aikaisessa tai myöhäisessä vaiheessa, hän voi saada takaisin sijoittamaansa pääomaa vähemmän.**

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 3 määritetty 7, mikä on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle.

Ota valuuttariski huomioon. Jos kaupankäyntivaluutta ei ole sama kuin perusvaluutta, sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Tiettyissä pakottavissa lunastustilanteissa liikkeeseenlaskija voi lunastaa tämän tuotteen hyvin lyhyellä varoitusajalla, kuten rahastoesitteessä kerrotaan.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan Markkinoiden tulevaa kehitystä ei voida ennakoida luotettavasti

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääristä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltava sijoitusaika: 5 vuotta			
Sijoitus €10,000			
Sijoitus		Eräännytettyäessä 1 vuoden	Eräännytettyäessä 5 vuotta
Minimum	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€7,086	€6,211
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	-29.14%	-9.08%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€7,086	€6,233
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	-29.14%	-9.02%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€10,046	€11,557
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	0.46%	2.94%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€13,782	€14,205
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	37.82%	7.27%

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä, jossa sijoittaja irtautuu, kun suositeltava sijoitusaika on kulunut, tapahtui iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (EUR Hedged) aikavälillä 04/01/2022 - 06/12/2023. Kohtuullinen näkömä, jossa sijoittaja irtautuu, kun suositeltava sijoitusaika on kulunut, tapahtui iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (EUR Hedged) aikavälillä 30/12/2016 - 29/10/2021. Suotuisa näkömä, jossa sijoittaja irtautuu, kun suositeltava sijoitusaika on kulunut, tapahtui iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (EUR Hedged) aikavälillä 11/02/2016 - 10/12/2020. Niissä tapauksissa, joissa ajankohtien välinen jakso on lyhyempi kuin suositeltava sijoitusaika, kehitys on ekstrapoloitu lineaarimuunnoksella ajaksi suositeltava sijoitusaika.

Mitä tapahtuu, jos WisdomTree Issuer ICAV on maksukyvytön?

Erotellut vastuut: Tuote on irlantilaisen sateenvarjомуotoisen WisdomTree Issuer ICAV -yhteissijoitusrytksen yksi alarahasto. Tämän tuotteen varat ja vastuut on erotettu WisdomTree Issuer ICAV -yhtiön muiden alarahastojen varoista Irlannin lainsäädännön edellyttämällä tavalla, eikä rahaston varoja voida käyttää WisdomTree Issuer ICAV -yhtiön minkään toisen alarahaston velvoitteiden hoitamiseen. Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyystapauksessa liikkeeseenlaskijalle esitetyt vaatimukset maksetaan ainoastaan asianomaisen alarahaston varoista; tällaisissa tilanteissa sijoittajalle voi aiheutua taloudellisia tappioita, jos hän ei pysty realisoimaan sijoitustaan sen täydestä arvosta.

Tämä tuote ei kuulu minkään sijoittajan korvaus- tai takausjärjestelmän piiriin.



Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan keston ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa (soveltuissa tapauksissa). Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- 1. ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusajakojen osalta oletettuna on, että rahasto tuottaa kohtuullisen näkyvän mukaisesti.
- 2. Sijoitus 10 000 (EUR)

Sijoitus €10,000	Eräännytettäessä 1 vuoden	Eräännytettäessä 5 vuotta
Kokonaiskulut	€54.57	€311.93
Kulujen vaikutus	-0.55%	-0.55%

(*)Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusajana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätyttyä, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 3.48% prosenttia ennen kuluja ja 2.94% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- 1. Erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa.
- 2. Mitä eri kululuokilla tarkoitetaan.

Kertaluonteiset kulut		Eräännytettäessä 1 vuoden
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua, kun tuotetta ostetaan pörssissä.	€0.00
Irtautumiskulut	Emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, kun tuotetta ostetaan pörssissä.	€0.00
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		Eräännytettäessä 1 vuoden
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.39% prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	€39.00
Liiketoimikulut	0.16% prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	€15.57
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		Eräännytettäessä 1 vuoden
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota	€0.00

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelava sijoitusajaksi: 5 vuotta. Sijoittaja voi myydä tämän tuotteen koska tahansa niissä pörssissä, joissa se on listattu; minkäänlaista peruutus- tai katumusaikaa ei kuitenkaan ole. Irtautuminen ennen kuin suositeltava sijoitusajaksi on kulunut ei aiheuta irtautumismaksua tai viivästettyjä maksuja, mutta se aiheuttaa riskin, että tuotteen riskiprofiili ja tuotto-profiili muodostuvat erilaisiksi kuin tässä asiakirjassa on kuvattu.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja kohtaa odottamattomia ongelmia tämän tuotteen ymmärtämisessä, käsittelyssä tai kaupankäynnissä, hän voi ottaa yhteyttä suoraan WisdomTreehen.

+ Postiosoite: WisdomTree UK Limited, 16 Dufour's Place, London W1F 7SP, United Kingdom

+ Verkkosivusto: <https://www.wisdomtree.eu>

+ Sähköposti: europesupport@wisdomtree.com

WisdomTree käsittelee tiedustelusi ja palaa asiaan mahdollisimman pian.

Muut olennaiset tiedot

Tässä asiakirjassa mainitut riskitekijät kertovat joistakin tähän tuotteeseen sijoittamisesta aiheutuvista riskeistä, mutta eivät kaikista. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan kannattaa varmistaa ymmärtävänsä täysin tähän tuotteeseen liittyvät riskit ja pyytää tarvittaessa neuvoja asiantuntijalta. Ylimääräiset riskit ja tuotteen käyttöehdot määrittellään tuotteen liikkeeseenlaskun yhteydessä julkaistussa rahastoesitteessä, jota täydennetään ja muutetaan ajoittain. Rahastoesite on luettavissa osoitteesta: <https://www.wisdomtree.eu>

Tätä asiakirjaa voidaan päivittää ajoittain. Viimeisin avaintietoasiakirja on nähtävillä verkossa osoitteesta <https://regdocs.wisdomtree.eu>.

Tuotteen aiempaa tuotto- tai arvonnekehitystä koskevat tiedot ovat saatavilla osoitteesta <https://www.wisdomtree.eu>. Tiedot aiemmasta tuotosta on esitetty viimeisten kymmenen vuoden ajalta edellyttäen, että riittävät tiedot on saatavilla. Tuotteen tuottonäkymien laskelmat ovat saatavilla osoitteesta <https://www.wisdomtree.eu>.