Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Cette information est exigée par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF – USD Acc

ISIN : IE00BZ0XVG69

Une catégorie d'actions de WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF (le « **Fonds** ») qui est un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV. Géré par WisdomTree Management Limited.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds cherche à répliquer le cours et le rendement, avant commissions et frais, du iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (l'« Indice »).
- Les Obligations convertibles contingentes (« CoCos ») sont des titres de créance hybrides qui, sous certaines conditions, peuvent être convertis en actions, subir une perte en nominal partielle ou totale, ou encore une décote avec une possibilité de réévaluation. Tout comme les obligations subordonnées, les CoCos sont employées en vue d'absorber les pertes de fonds propres de l'émetteur avant d'autres créances prioritaires.
- L'Indice a été mis au point dans le but de refléter le rendement des Cocos AT1 (« Autres éléments de Tier 1 ») libellées en EUR, USD et GBP, émises par des institutions financières présentes sur les marchés développés européens. AT1 correspond à une catégorie de fonds propres, telle que définie par les principes de l'accord de Bâle III. Les règles de l'Indice visent à offrir une bonne couverture de l'univers des obligations CoCo tout en respectant les exigences d'investissement et de liquidité. L'Indice exclut les émetteurs d'obligations sur la base de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).
- Le Fonds aura recours à une approche d'investissement de « gestion passive » (ou indicielle) et investira dans un portefeuille de CoCos qui, dans la mesure du possible, constituent un échantillon représentatif des titres composant l'Indice. Bien que le Fonds s'efforcera d'investir la totalité, ou la plupart, de ses actifs dans l'ensemble des composants de l'Indice, l'utilisation d'une stratégie d'échantillonnage représentatif signifie qu'il pourra également investir dans un échantillon des différents composants de l'Indice, dont le risque, le rendement et les autres caractéristiques seront semblables à ceux de l'Indice dans son ensemble.
- Le Fonds peut être amené à utiliser ponctuellement des instruments autres que les composants de l'Indice, notamment des instruments du marché monétaire (tels que des obligations gouvernementales à court terme), des obligations ou des titres apparentés à des obligations (par exemple, les CoCos AT1 qui ne font pas partie de l'Indice, les obligations convertibles, les obligations hybrides et les titres de créance subordonnés), des actions ou des titres apparentés à des actions cotées ou négociées sur un marché réglementé (telles que les actions ordinaires ou privilégiées et les certificats de dépôt), ainsi que des titres d'organismes de placement collectif à capital variable (OPCVM).
- Le Fonds peut signer des conventions de mise/prise en pension et des accords de prêt de titres uniquement aux fins d'une gestion de portefeuille efficace, dans les conditions et limites établies dans le prospectus pour WisdomTree Issuer ICAV (le « Prospectus »).
- Les actions du Fonds (les « Actions ») sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Généralement, seuls les Participants autorisés (à savoir les courtiers) peuvent acheter ou revendre des Actions au Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter et vendre des Actions échangeables lors de tout jour d'ouverture de la Bourse concernée.
- Politique de distribution : les dividendes ne seront pas distribués aux actionnaires au titre des actions de cette catégorie. Les revenus et autres profits seront cumulés et réinvestis pour le compte des actionnaires.
- Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir à un investissement à court terme.
- Devise : la devise de base du Fonds est le dollar américain. La devise dans laquelle est libellée cette catégorie d'actions est le dollar américain.
- Pour plus de détails sur la politique et les objectifs d'investissement, veuillez vous reporter au supplément du Prospectus pour le Fonds (le « Supplément »).

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendements généralement inférieurs ← → Rendements généralement supérieurs

1	2	3	4	**5**	6	7

- Rien ne garantit que la catégorie ci-dessus reste inchangée : elle peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse (1) n'implique pas un placement sans risque.
- L'indicateur de risque a été calculé en intégrant des données historiques simulées et ne donne pas nécessairement une idée fiable du futur profil de risque du Fonds.
- L'appartenance à la catégorie (5) du SSRI s'explique par la nature des investissements du Fonds et des risques y étant associés, notamment :
  - La valeur des titres sous-jacents est sensible aux mouvements de marché boursier quotidiens. L'actualité politique et économique, les résultats des entreprises et les événements significatifs d'entreprises constituent d'autres éléments déterminants.
  - Rien ne garantit que la valeur des investissements s'appréciera ni que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.
  - Le risque d'investissement se concentre sur le secteur bancaire européen, et peut être exacerbé dans certains pays, devises ou entreprises. Cela signifie que le Fonds est plus sensible aux événements localisés d'ordre économique, de marché, politique ou réglementaire.
  - Risque de taux d'intérêt : généralement, lorsque les taux d'intérêt montent, le cours des obligations baisse. Le risque augmente proportionnellement à la maturité de l'obligation. En cas d'augmentation des taux d'intérêt, la valeur de marché des CoCos du Fonds devrait baisser.
  - Risque de change : le Fonds investit dans des titres libellés dans des devises autres que sa devise de base. Des fluctuations des taux de change peuvent influencer négativement la performance du Fonds.
- Les risques que l'indicateur ne prend pas en considération mais qui sont particulièrement pertinents pour le Fonds comprennent :
  - Les CoCos répondent à certaines exigences réglementaires imposées aux institutions financières. Plus précisément, ces obligations peuvent être converties en actions de la banque émettrice ou subir une perte en nominal si le ratio de solvabilité de l'institution descend en dessous d'un niveau réglementaire prédéterminé ou lorsque l'autorité de régulation compétente estime que la l'institution bancaire n'est pas viable. En outre, ces instruments de créance hybrides ne stipulent aucune échéance, et le paiement des coupons est entièrement discrétionnaire. De ce fait, l'institution bancaire peut, à sa discrétion ou sur la demande de l'autorité de régulation compétente, annuler les coupons afin d'absorber une partie de ses pertes.
  - Les CoCos sont des instruments relativement nouveaux et complexes, et en tant que tels, leur comportement et leur liquidité en situation de crise n'ont pas encore été testés.
  - Par exemple, contrairement aux actionnaires, les détenteurs de CoCos peuvent subir une perte en nominal lorsque le mécanisme d'absorption des pertes est déclenché / la décote d'un CoCo est activée.
- Pour connaître tous les risques associés à ce Fonds, reportez-vous à la section « Facteurs de risque » du Supplément et du Prospectus.

Informations clés pour l'investisseur

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre placement	
Frais d'entrée	Aucun s*
Frais de sortie	Aucun s*

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,39 %**

Frais prélevés par le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	Aucune

* Il s'agit du montant maximal des commissions et des frais devant être acquittés par les participants autorisés qui traitent directement avec WisdomTree Issuer ICAV. Le Fonds a le droit de facturer aux participants autorisés des frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 3 % ainsi que des frais de sortie pouvant aller jusqu'à 3 %. Le Fonds n'exerce actuellement pas son droit d'appliquer des frais d'entrée et de sortie.

* Les frais d'entrée et de sortie ne s'appliquent pas aux investisseurs du marché secondaire. Comme le Fonds est un ETF, les investisseurs du marché secondaire ne pourront généralement pas traiter directement avec WisdomTree Issuer ICAV. Les investisseurs qui achètent des Actions en Bourse les achèteront aux prix du marché qui tiendront compte des commissions de courtage et/ou d'autres frais.

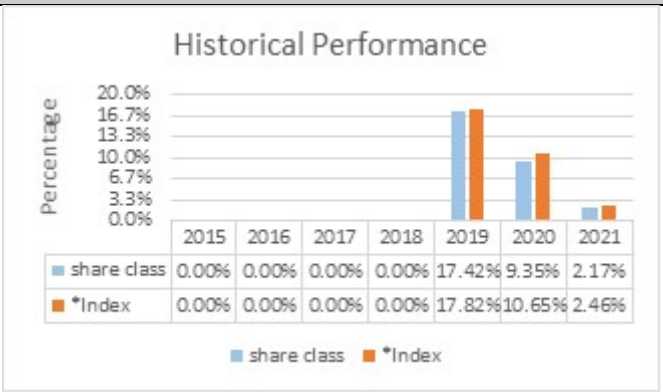
* Les participants autorisés traitant directement avec le Fonds payeront les frais de transaction associés.

* Pour les participants autorisés traitant directement avec le Fonds, les conversions entre compartiments peuvent faire l'objet de frais de conversion de 3 % maximum. Le Fonds n'exerce actuellement pas son droit d'appliquer des frais de conversion.

** Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre. Ils excluent les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds de placement.

Veuillez vous référer à la section « Frais et commissions » du Prospectus et aux sections « Commissions » et « Négociation d'actions » (sous-sections « Souscriptions ultérieures à la période d'offre initiale » et « Rachats ») du Supplément afin d'obtenir de plus amples informations sur les frais.

Performances passées



Source : WisdomTree

- La performance historique n'est pas une indication de la performance future et tout investissement peut perdre de la valeur.
- Le tableau montre la performance annuelle de la catégorie d'actions au 31 décembre 2021, calculée en dollar américain.
- Le Fonds a été lancé en 2018.
- Date de lancement de la Catégorie d'actions : 14/05/2018.
- La performance est présentée après déduction des frais courants. Elle ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie.
- Dénomination de l'Indice : iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index

Informations pratiques

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Agent administratif : State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Informations complémentaires : des copies du Prospectus ainsi que les derniers états financiers sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent administratif. Le Prospectus et les états financiers sont établis pour WisdomTree Issuer ICAV et non pas pour le Fonds pris séparément.

Politique de rémunération : de plus amples informations relatives à la politique de rémunération de WisdomTree Management Limited, notamment une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de cette rémunération et de ces avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant : www.wisdomtree.eu. Une copie papier de ces informations est également disponible sans frais et sur demande auprès de WisdomTree Management Limited.

Informations relatives au cours : la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions sera accessible durant les heures de travail normales chaque jour ouvrable au bureau de l'Agent administratif et sera publiée quotidiennement sur www.wisdomtree.eu.

Conversion : la conversion d'Actions entre compartiments de WisdomTree Issuer ICAV n'est pas possible pour les investisseurs qui achètent des actions échangeables. La conversion peut être ouverte aux participants autorisés traitant directement avec le Fonds.

Responsabilité séparée : le Fonds est un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV, un véhicule de gestion d'investissement collectif irlandais à compartiments multiples. En vertu de la législation irlandaise, les actifs et passifs du Fonds sont séparés des autres compartiments faisant partie de WisdomTree Issuer ICAV et les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour faire face aux passifs d'un autre compartiment de WisdomTree Issuer ICAV.

Fiscalité : WisdomTree Issuer ICAV est résidente en Irlande à des fins fiscales. La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Déclaration de responsabilité : la responsabilité de WisdomTree Management Limited ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Le Fonds est agréé en Irlande et régulé par la Banque centrale d'Irlande.
WisdomTree Management Limited est agréée en Irlande et régulée par la Banque centrale d'Irlande.
Les informations clés destinées aux investisseurs reprises dans le présent document sont réputées exactes en date du 21 février 2022.