

COGO WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF - GBP Hedged

Obiettivi di investimento del prodotto

Il Fondo intende replicare l'andamento, al lordo di commissioni e spese, dell'Indice iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 (l'"Indice").

Informazioni sull'indice di riferimento

L'Indice è concepito per riflettere la performance delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Additional Tier 1 ("AT1"), denominate in EUR, USD e GBP ed emesse da istituzioni finanziarie dei mercati sviluppati europei. L'AT1 segue la classificazione del capitale bancario stabilita dai principi di Basilea III. Le regole dell'Indice mirano a offrire una buona copertura dell'universo delle obbligazioni CoCo, rispettando al contempo gli standard di investibilità e liquidità. Inoltre, l'Indice esclude anche le obbligazioni CoCo che non soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) di WisdomTree. La classe di azioni si propone di ottenere un'esposizione all'indice, neutralizzando al contempo l'esposizione alle fluttuazioni della sterlina britannica. L'Indice è ponderato per il valore di mercato e ribilanciato mensilmente.

Performance (al netto delle commissioni) (GBP)

| Nome | Ultimo Trimestre | YTD | 1 Anno | 3 Anni | Dalla Creazione del Fondo |
|---|------------------|-------|--------|--------|---------------------------|
| COGO NAV | 0.11% | 1.25% | 7.11% | 10.50% | 3.32% |
| iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (GBP Hedged) | 0.62% | 2.18% | 9.53% | 12.68% | 5.33% |

Fonte: WisdomTree UK, Bloomberg, dati al 31/05/2026. La performance del fondo e dell'indice è riportata nella valuta di quotazione. Le performance passate e non sono un indicatore affidabile dei quelle future. Le performance inferiori a un anno sono cumulative.

Informazioni sul prodotto

| | |
|-------------------------------|---|
| Classe di attivo | Reddito fisso |
| Benchmark | iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (GBP Hedged) |
| Metodo di replica | Fisica (replica ottimizzata) |
| Total Expense Ratio | 0.39% |
| Valuta di base | GBP |
| Impiego del reddito | Distribuzione |
| Frequenza della distribuzione | Trimestrale |
| Dalla Creazione del Fondo | 21/08/2018 |
| Fine dell'anno finanziario | 31 Dicembre |
| UCITS Compliant | Sì |
| ISA Eligible | Sì |
| SIPP Eligible | Sì |
| PEA Eligible | No |
| Registrazione | AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LU, NL, NO, SE |
| Gestore | WisdomTree Management Ltd. |
| Gestore degli investimenti | Assenagon Asset Management S.A |
| Amministratore | BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company |
| Depositaria | The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch |

Indice

| | |
|-----------------------|---|
| Indice | iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (GBP Hedged) |
| Fornitore dell'indice | iBoxx |
| Valuta dell'indice | GBP |
| Codice Bloomberg | IBXXCCD2 |

Caratteristiche ESG

| | |
|-----------------|----------------|
| SFDR Disclosure | SFDR Article 8 |
|-----------------|----------------|

Performance per anno solare (al netto delle commissioni)

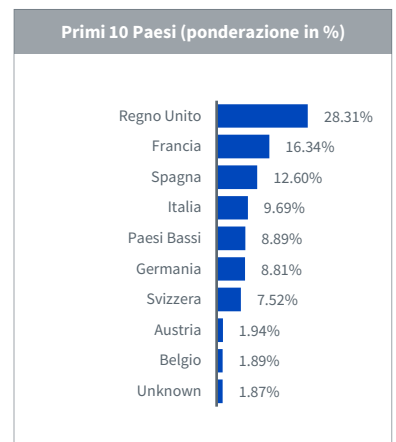
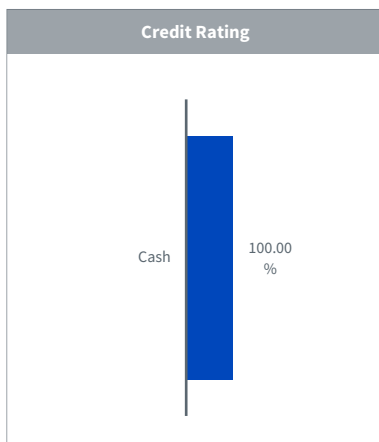
| Nome | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|-------|-------|---------|-------|--------|--------|
| WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF | 15.42% | 3.47% | 3.06% | -13.07% | 2.57% | 9.65% | 8.94% |
| iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (GBP Hedged) | 17.08% | 6.39% | 4.98% | -11.01% | 4.23% | 11.99% | 11.02% |

Fonte: WisdomTree UK, Bloomberg, dati al 31/05/2026. La performance del fondo e dell'indice è riportata nella valuta di quotazione. Le performance passate e non sono un indicatore affidabile di quelle future. Le performance inferiori a un anno sono cumulative.

Performance rolling a 12 mesi (al netto delle commissioni)

| Nome | May'2021-May'2022 | May'2022-May'2023 | May'2023-May'2024 | May'2024-May'2025 | May'2025-May'2026 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF | -7.59% | -12.73% | 16.00% | 8.59% | 7.11% |
| iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index (GBP Hedged) | -5.94% | -11.08% | 18.08% | 10.63% | 9.53% |

Fonte: WisdomTree UK, Bloomberg, dati al 31/05/2026. La performance del fondo e dell'indice è riportata nella valuta di quotazione. Le performance passate e non sono un indicatore affidabile di quelle future. Le performance inferiori a un anno sono cumulative.



NB : Fonti per tutte le tabelle / grafici su queste pagine : WisdomTree UK, Bloomberg . Tutti i dati a partire dal 31/05/2026

Informazioni generali

| Borsa | Valuta di Negoziazione | Codice di borsa | Codice Bloomberg | RIC | SEDOL | ISIN | WKN | Data di quotazione |
|-------|------------------------|-----------------|------------------|--------|---------|--------------|--------|--------------------|
| LSE | GBx | COGO | COGO LN | COGO.L | BFNNRF4 | IE00BFNNN459 | A2PABP | 24/08/2018 |

Potenziali benefici

Esposizione diversificata alle CoCo 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 e performance unico.

L'ETF È a garanzia fisica e UCITS Eligible.

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 dei rischi non è esaustivo; l'informativa su altri rischi è riportata nel KID/KIID e nel Prospetto.

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): Una misura dei costi totali associati alla gestione e al funzionamento di un fondo. Il TER è costituito principalmente dalle commissioni di gestione e da altre spese come quelle di amministrazione fiduciaria (trustee), custodia e costi operativi. Non comprende la commissione di swap. Il TER è espresso in percentuale del valore patrimoniale netto totale del fondo (Total Net Asset Value).

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.

Avvertenze legali

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Comunicazioni di marketing 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 di marketing 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.

Questa comunicazione di marketing è destinata a tutti gli investitori; tuttavia, i prodotti WisdomTree descritti nel presente documento e nella documentazione correlata possono essere soggetti a restrizioni in determinate giurisdizioni e possono essere disponibili esclusivamente per particolari categorie di investitori in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. Laddove un prodotto non sia autorizzato o la sua distribuzione sia soggetta a restrizioni nella propria giurisdizione, è responsabilità di qualsiasi persona o soggetto in possesso di tali informazioni informarsi in merito a tutte le restrizioni applicabili e agire in conformità alle stesse. Prima di effettuare qualsiasi investimento, gli investitori sono invitati a richiedere un'adeguata consulenza legale, regolamentare, fiscale e in materia di investimenti al fine di valutare l'idoneità e le implicazioni dell'investimento in tali prodotti. Le informazioni sui prodotti WisdomTree sono disponibili sul sito wisdomtree.eu. WisdomTree non fornisce consulenza in materia di investimenti personalizzata in base alle circostanze individuali. I dati sulla performance passata non costituiscono un'indicazione attendibile di risultati futuri. Qualsiasi performance storica inclusa nel presente documento potrebbe essere basata su analisi di back testing. Il back testing è il processo di valutazione di una strategia di investimento mediante la sua applicazione a dati storici, al fine di simulare quale sarebbe stata la performance di tale strategia. La performance ottenuta tramite back testing è puramente ipotetica e viene fornita nel presente documento esclusivamente a scopo informativo. I dati derivanti dal back testing non rappresentano la performance effettiva e non devono essere interpretati come un'indicazione della performance effettiva o futura. Il valore di un investimento potrebbe risentire dei movimenti dei tassi di cambio. Un'eventuale decisione di investire dovrebbe basarsi sulle informazioni contenute nel prospetto pertinente ed essere presa dopo aver ottenuto una consulenza fiscale, legale e di investimento indipendente. Il contenuto di questo documento non costituisce una consulenza d'investimento, né un'offerta di vendita o un sollecito ad acquistare qualsivoglia prodotto o a effettuare un qualsiasi 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 o 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.

Alcuni fondi menzionati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer è un veicolo irlandese di gestione collettiva del risparmio di tipo aperto e a ombrello, con separazione patrimoniale tra i comparti, autorizzato dalla Central Bank of Ireland ("CBI") in qualità di Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") ai sensi della legge irlandese. Ciascun fondo è rappresentato da una classe distinta di azioni (le "Azioni") emessa da WT Issuer.

Il Fondo è descritto in un Documento contenente le informazioni chiave (KID) o Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) destinato agli investitori del Regno Unito, nonché nel prospetto di WT Issuer ("Prospetto WT"). Una copia del Prospetto WT e del KID/KIID in lingua inglese è disponibile, esclusivamente per il SEE/Regno Unito, su www.Wisdomtree.Eu. Laddove previsto dalla normativa nazionale, il KID sarà disponibile anche nella lingua locale dello Stato membro del SEE interessato. Per maggiori dettagli sui rischi associati a un investimento nelle Azioni, si invitano gli investitori a leggere il Prospetto WT prima di effettuare l'investimento e a consultare la sezione del Prospetto WT intitolata "Risk Factors".

La descrizione sintetica dei diritti degli investitori (<https://www.Wisdomtree.Eu/-/media/eu-media-files/other-documents/regulatory/summary-of-investor-rights---wisdomtree-issuer-icav.Pdf>) associati a un investimento nel fondo è disponibile in lingua inglese sul sito web di WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited può decidere di risolvere gli accordi relativi alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo. In simili circostanze, gli azionisti situati nello Stato membro del SEE interessato riceveranno la comunicazione di tale decisione e avranno la possibilità di chiedere il rimborso della propria partecipazione nel fondo a titolo gratuito o senza alcuna detrazione per almeno 30 giorni lavorativi dalla data della suddetta notifica.

L'indice iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o di sue affiliate ("SPDJI") è stato concesso in licenza d'uso a WisdomTree. S&P®, S&P 500®, iBoxx®, iTraxx® e CDX® sono marchi registrati di S&P Global, Inc. o di sue affiliate ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); questi marchi sono stati concessi in licenza d'uso a SPDJI e ceduti in sublicenza per determinati scopi a WisdomTree. WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P o dalle rispettive affiliate, né tali parti rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tali prodotti, né danno per scontato che responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice iBoxx Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1.

I titoli convertibili contingenti sono titoli complessi e i potenziali investitori non dovrebbero escludere il tail risk e la possibilità di conversione. I pagamenti delle cedole per i titoli convertibili contingenti sono interamente discrezionali e pertanto in qualsiasi momento possono in teoria non essere erogati.

Additional Information

Per gli investitori in Svizzera: Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto (solo in inglese) e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KID) (in tedesco, francese e italiano) sono disponibili sul sito web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Solo per i prodotti UCITS di WisdomTree: 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. Alcuni dei comparti menzionati nel presente documento potrebbero non essere registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti non registrati presso la FINMA potrebbero essere accessibili solo a investitori qualificati.

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.