

WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF - CHF Hedged Acc



Document d'informations clés

Objetif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

| | | | |
|--|--|--|---|
| Produit : | WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF - CHF Hedged Acc | Initiateur du PRIIP : | WisdomTree UK Limited |
| ISIN: | IE00BG88WL21 | Autorité compétente de l'Initiateur du PRIIP : | EU: Central Bank of Ireland UK: Financial Conduct Authority |
| Date du Document ou de la dernière Révision : | 06/12/2023 | Site Internet de l'initiateur du PRIIP : | https://www.wisdomtree.eu |
| Émetteur : | WisdomTree Issuer ICAV | Numéro de téléphone de l'initiateur du PRIIP : | +44 (0) 207 448 4330 |
| Juridiction : | Ireland | Groupe dont l'initiateur du PRIIP fait partie : | WisdomTree |

WisdomTree Issuer ICAV est agréée en Irlande, réglementée par la Banque centrale d'Irlande et gérée par WisdomTree Management Limited.
WisdomTree Management Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est un fonds négocié en Bourse, à savoir une part d'un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV, un véhicule de gestion des actifs collectifs irlandais à compartiments multiples. En vertu du droit irlandais, les actifs et les passifs du produit sont séparés de ceux des autres compartiments de WisdomTree Issuer ICAV

Objectifs

Le Fonds WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF - CHF Hedged Acc (le « Fonds ») vise à répliquer la performance, avant déduction des commissions et frais, de l'indice Optimized Roll Commodity Monthly CHF-Hedged Total Return Index (l'« Indice »). Le Fonds vise également à surperformer l'Indice Bloomberg Commodity Index TR à long terme. Le Fonds investit dans des bons du Trésor américain et a recours à des swaps de rendement total pour dégager la performance de l'Indice. Les swaps sont garantis chaque jour et refixés une fois par mois.

L'Indice est libellé en franc suisse et a pour principal objectif de fournir une exposition large et diversifiée aux matières premières conformément à la directive sur les OPCVM. Pour ce faire, il couvre quatre grands secteurs de matières premières : l'énergie, l'agriculture, les métaux industriels et les métaux précieux. L'Indice a recours aux contrats à terme standardisés pour répliquer la performance des composantes individuelles de l'indice Bloomberg Commodity Index TR. L'Indice emploie une approche fondée sur des règles pour chacune de ses composantes lorsqu'il « passe » d'un contrat à l'autre pour chaque matière première composant l'Indice. Plutôt que de sélectionner le nouveau contrat à terme standardisé sur la base d'un calendrier prédéfini (par exemple mensuel), l'Indice se positionne sur le contrat qui génère le rendement implicite maximum. L'Indice vise à maximiser les gains potentiels liés à la reconduction des positions dans les marchés en déport et à minimiser les pertes liées à la reconduction des positions sur la courbe dans des marchés en report. La méthode de couverture de change consiste à souscrire un contrat de change à terme d'un mois (un contrat entre deux parties pour acheter ou vendre une devise spécifique à l'avenir à un taux de change convenu) afin de couvrir le risque de change découlant de l'écart entre le franc suisse et le dollar américain.

Le risque de ne pas atteindre l'objectif augmente si le produit n'est pas détenu pendant la période de détention recommandée indiquée ci-dessous.

Le Fonds construira indirectement une exposition aux composantes de l'indice grâce au recours aux swaps. Il souscrira des contrats de swap avec une ou plusieurs banques au titre desquels il recevra des paiements de la banque lorsque l'Indice augmente et effectuera des paiements à ladite banque lorsque l'Indice baisse. Grâce aux swaps, le Fonds peut efficacement répliquer la performance à la hausse ou à la baisse de l'Indice. Le Fonds verse des commissions et des frais à l'établissement ou aux établissements bancaires au titre des contrats de swap. Les swaps sont des instruments qui permettent au Gestionnaire d'investissement du Fonds de gérer les liquidités et les garanties du Fonds.

Le Fonds pourra souscrire des contrats de mise/prise en pension et des conventions de prêt de titres uniquement à des fins de gestion efficace de portefeuille, sous réserve des conditions et dans les limites fixées dans le prospectus de WisdomTree Issuer ICAV (le « Prospectus »).

Les dividendes ne seront pas distribués aux actionnaires pour cette part du compartiment. Les revenus et autres produits seront capitalisés et réinvestis pour le compte des actionnaires.

D'une manière générale, seuls les Participants agréés (c'est-à-dire les courtiers) peuvent acheter ou revendre des titres au Fonds. Vous pouvez négocier ce produit sur différentes plateformes d'échange, à votre propre discrétion.

Informations complémentaires : Des exemplaires du Prospectus et des états financiers annuels et semestriels les plus récents peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.wisdomtree.eu. Le Prospectus et les états financiers sont préparés pour WisdomTree Issuer ICAV plutôt que séparément pour le produit.

Conversions et rachats : Les investisseurs qui achètent des titres des compartiments de WisdomTree Issuer ICAV sur une place boursière ne peuvent pas les convertir en titres d'autres compartiments ni demander leur rachat. Seuls les participants agréés traitant directement avec l'Émetteur peuvent effectuer ces opérations.

Investisseurs particuliers visés

Le produit est destiné aux investisseurs particuliers qui : (i) peuvent supporter la perte de capital, ne cherchent pas à préserver le capital et qui ne recherchent pas de garantie de capital; (ii) ont des connaissances ou une expérience spécifique en matière d'investissement dans des produits similaires et sur les marchés financiers; et (iii) recherchent un produit offrant une exposition à la performance de l'actif(s) sous-jacent(s) et ont un horizon d'investissement en ligne avec la période de détention recommandée indiquée ci-dessous.

Échéance

Ce produit n'a pas d'échéance fixe. L'échéance dépendra de la durée pendant laquelle vous choisirez de conserver le produit. L'Émetteur est en droit de résilier ce produit de manière unilatérale.

Document d'informations clés

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risque le plus faible

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 années. **Le risque réel peut être très différent si vous encaissez tôt ou tard, et vous pourriez obtenir un rendement moindre.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures du produit se situent à un niveau moyen.

Attention au risque de change. Si la monnaie de négociation est différente de la monnaie de référence, vous recevrez des paiements dans cette autre monnaie. Ainsi, le rendement final que vous percevrez sera fonction de la parité entre ces deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Lors de certains événements de rachat obligatoire, l'Émetteur peut racheter ce produit quasi immédiatement comme indiqué dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement. Il est impossible de prévoir avec certitude l'évolution future des marchés.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 années

Investissement CHF10,000

| Scénarios | | Si vous vendez après 1 année | Si vous vendez après 5 années |
|-------------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|
| Minimal | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Scénario de stress | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | CHF6,961 | CHF4,711 |
| | Rendement annuel moyen (%) | -30.39% | -13.97% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | CHF6,961 | CHF4,711 |
| | Rendement annuel moyen (%) | -30.39% | -13.97% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | CHF9,748 | CHF10,949 |
| | Rendement annuel moyen (%) | -2.52% | 1.83% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | CHF15,203 | CHF15,629 |
| | Rendement annuel moyen (%) | 52.03% | 9.34% |

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Optimized Roll Commodity Monthly CHF-Hedged Total Return Index entre 09/06/2022 et 06/12/2023. Le scénario intermédiaire dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Optimized Roll Commodity Monthly CHF-Hedged Total Return Index entre 22/05/2018 et 21/03/2023. Le scénario favorable dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Optimized Roll Commodity Monthly CHF-Hedged Total Return Index entre 10/08/2017 et 09/06/2022. Lorsque le laps de temps entre les dates est inférieur à la période de détention recommandée, la performance fait l'objet d'une extrapolation linéaire sur la période de détention recommandée.

Que se passe-t-il si WisdomTree Issuer ICAV n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Responsabilité séparée : Le produit est un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV, un véhicule de gestion des actifs collectifs irlandais à compartiments multiples. En vertu du droit irlandais, les actifs et les passifs du produit sont séparés de ceux d'autres compartiments de WisdomTree Issuer ICAV et les actifs du produit ne seront pas utilisés pour compenser les passifs d'un autre compartiment de WisdomTree Issuer ICAV. En cas de défaut, les réclamations à l'encontre de l'Émetteur seront satisfaites uniquement sur les actifs du compartiment concerné. Dans ces circonstances, vous pouvez subir une perte si vous n'êtes pas en mesure de récupérer la valeur intégrale de votre investissement.

Le produit n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

1. Qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
2. 10 000 sont investis (CHF)

| Investissement CHF10,000 | Si vous vendez après 1 année | Si vous vendez après 5 années |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux | CHF77.04 | CHF415.32 |
| Incidence des coûts(*) | -0.77% | -0.77% |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez du produit à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.60% avant imputation des coûts et de 1.83% après imputation des coûts.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

1. L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.
2. La signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts d'entrée | | Si vous vendez après 1 année |
|--|---|------------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée lorsque l'achat se fait en Bourse. | CHF0.00 |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie lorsque la vente se fait en Bourse. | CHF0.00 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | Si vous vendez après 1 année |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.35% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | CHF35.00 |
| Coûts de transaction | 0.42% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | CHF42.04 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | Si vous vendez après 1 année |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit | CHF0.00 |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années. Vous serez en mesure de vendre ce produit à tout moment sur les places boursières où il est coté. Toutefois, il n'existe aucun délai de réflexion ou d'annulation. Une sortie du produit avant période de détention recommandée ne donnera pas lieu à des frais de sortie, pénalités ou honoraires conditionnels. Le profil de performance et de risque du produit sera néanmoins différent de celui présenté dans ce document.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de difficultés inattendues relatives à la compréhension, à la négociation ou à la gestion de ce produit, veuillez contacter directement WisdomTree.

- + Adresse postale: WisdomTree UK Limited, 16 Dufour's Place, London W1F 7SP, United Kingdom
- + Site Internet: <https://www.wisdomtree.eu>
- + Courriel : europesupport@wisdomtree.com

WisdomTree gèrera votre demande et vous avisera aussi rapidement que possible.

Autres informations pertinentes

Les risques énoncés dans le présent document mettent en évidence certains des risques liés à l'investissement dans ce produit, mais pas tous. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, vous devez vous assurer que vous comprenez parfaitement les risques liés à ce produit et demander un avis professionnel si nécessaire. Les autres risques et les termes intégraux du produit sont énoncés dans le Prospectus relatif à l'émission du produit, tel que complété et amendé en tant que de besoin. Le Prospectus est disponible à l'adresse suivante : <https://www.wisdomtree.eu>

Ce document peut être mis à jour de temps en temps. Le dernier document d'information clé est disponible en ligne à l'adresse <https://regdocs.wisdomtree.eu>.

Des informations concernant la performance passée de ce produit peuvent être consultées sur le site <https://www.wisdomtree.eu>. Les chiffres relatifs à la performance passée sont présentés jusqu'aux 10 dernières années sous réserve que des informations suffisantes soient disponibles. Les calculs des scénarios de performance pour ce produit peuvent être consultés sur le site <https://www.wisdomtree.eu>.