

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

WisdomTree Issuer ICAV

Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile e separazione patrimoniale tra i comparti, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda in conformità alla normativa irlandese di recepimento della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (la "Società")

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, avente le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF	EUR Hedged Acc (capitalizzazione)	IE00BFNNN343

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 17 marzo 2025
Data di validità della Copertina: dal 18 marzo 2025

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF	EUR Hedged Acc (capitalizzazione)	IE00BFNNN343

della

WisdomTree Issuer ICAV

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 17 marzo 2025

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 18 marzo 2025

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

WisdomTree Issuer ICAV, con sede legale in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda (di seguito, la “Società”) è una Società di Investimento a Capitale Variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito “OICR”) armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore (“Manager”) della Società è WisdomTree Management Limited, con sede legale in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda, una Società di gestione UE di nazionalità irlandese, iscritta all’Albo tenuto dalla Central Bank of Ireland al n. C131686.

La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le “Azioni”), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il “Comparto” e, congiuntamente agli altri comparti della Società, i “Comparti”). Si precisa che è già in quotazione dal 7 giugno 2018 la classe in USD a distribuzione (non coperta) dello stesso Comparto (ISIN: IE00BZ0XVF52).

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli “investitori qualificati” di cui all’articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all’articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul “mercato secondario”, come di seguito definito.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell’esposizione dell’indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo “*Modalità di replica dell’Indice*”; per la descrizione dell’indice di riferimento si rinvia al paragrafo “*Indice e relative caratteristiche*”.

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l’esposizione del proprio indice di riferimento con l’obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. “mercato secondario”), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni del Comparto messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l’emittente (c.d. “mercato primario”) elevate quantità di Azioni del Comparto, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafi “*Dealing*” e “*Subscription price and settlement procedures*”).

Obiettivi di investimento del Comparto – informativa sulla sostenibilità

L’obiettivo di investimento del Comparto è di replicare, al lordo delle spese, il prezzo e il rendimento del proprio indice di riferimento, specificato nel paragrafo “*Indice e relative caratteristiche*” qui sotto.

Dal momento che tale indice ha anche dei filtri ESG (*Environmental, Social, Governance* – ambientali, sociali e di governo societario) – si veda lo stesso paragrafo “*Indice e relative caratteristiche*” - il Comparto promuove inoltre, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali

e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto, prestito titoli

In generale, il Comparto investe in titoli ricompresi nell'indice di riferimento, in attuazione della modalità di replica (replica fisica a campione rappresentativo) descritta nel paragrafo *"Modalità di replica dell'Indice"* qui sotto.

Nella misura in cui ciò sia conforme alle proprie politiche di investimento, il Comparto può investire in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice, compresi strumenti del mercato monetario, gli altri strumenti finanziari specificati per il Comparto nella sezione *"Investment Policy"* del Supplemento al Prospetto titoli azionari o connessi alle azioni quotati o negoziati su mercati regolamentati, altri valori mobiliari, e parti di OICR aperti, tra i quali (nei limiti previsti dalle leggi e dagli organi di vigilanza irlandesi) le azioni di altri comparti della Società. Eventuali investimenti del Comparto in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice saranno subordinati alla coerenza tra i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche di tali strumenti finanziari con i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche dell'Indice. Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria, alle condizioni indicate nella citata sezione *"Investment Policy"* del Supplemento.

Ne consegue che se da un lato il Comparto può investire in tutte le componenti dell'Indice, dall'altro non ci si aspetta che ne detenga tutte le componenti in qualsiasi momento; inoltre, ciascuna componente può non essere detenuta dal Comparto nella stessa proporzione che ha nell'Indice.

L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata utilizzando il metodo degli impegni

Di norma, il gestore degli investimenti non utilizzerà la leva finanziaria per il Comparto, e quindi il livello massimo di leva finanziaria non eccederà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può essere parte di operazioni di prestito titoli alle condizioni indicate nel paragrafo *"Securities Lending Programme"* del Prospetto in base alle quali i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso, detratte le commissioni di intermediazione; per quanto riguarda il Comparto in particolare, il Supplemento prevede che esso non farà effettivamente ricorso a tali transazioni.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito www.wisdomtree.eu le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione *"Portfolio Transparency"* del Supplemento relativo al Comparto.

Il Gestore degli Investimenti ha come obiettivo di mantenere entro il 2% il *tracking error* di ciascuna classe del Comparto; tuttavia, non vi è la garanzia che il *tracking error* possa essere sempre mantenuto al di sotto di questo livello.

Indice e relative caratteristiche

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l'"Indice") e i relativi fornitori (*index*

provider), valuta e codice identificativo (“*ticker*”) sono indicati qui di seguito:

Indice	Index Provider	Valuta dell'Indice	Ticker dell'Indice (Bloomberg)
IBOXX Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index EUR Hedged	S&P Dow Jones Indices	EUR	IBXXCCL7

L'Indice è nella versione “Total Return” (con i dividendi netti reinvestiti) ed è la variante in Euro con copertura contro il rischio di cambio dell'indice IBOXX Contingent Convertible Liquid Developed Europe AT1 Index.

Questo Indice è concepito per misurare la performance degli strumenti obbligazionari noti come “Contingent Convertibles” (in breve “CoCos”) aventi le caratteristiche di titoli “Additional Tier 1” (in breve “AT1”), denominati in Dollari USA (USD), Euro (EUR) e Sterline Britanniche (GBP). Il sistema AT1 segue la classificazione del capitale secondo i principi di Basilea III e comprende titoli c.d. “perpetui” – privi, cioè, di scadenza prefissata – la cui funzione è di assorbire le perdite di una banca prima di una situazione di insolvenza, o al massimo in concomitanza con essa. Per quanto riguarda i CoCos, ciò avviene in situazioni di crisi dell'emittente per mezzo dell'attivazione (“*trigger*”) di meccanismi consistenti (i) nella conversione di obbligazioni CoCos in azioni oppure (ii) nella diminuzione, permanente o temporanea, del capitale che l'emittente di obbligazioni CoCos rimborserà.

Per essere inseriti nell'Indice, i titoli devono rispondere a dei requisiti in termini di: (a) tipologia (fra i quali assenza di scadenza predeterminata, emissione da parte di banche, meccanismi di *trigger* (come sopra definiti) predeterminati ed oggettivi, possibilità di rimborso anticipato); (b) rating (avere un rating emesso da almeno una della maggiori agenzie: Moody's, Standard & Poor's o Fitch); (c) vita residua del titolo, costituita dalla “*Workout Date*”, e cioè una data in cui, ricorrendo certe condizioni, l'emittente può riscattare i titoli in circolazione ed emetterne di nuovi a tassi inferiori (non inferiore a un anno dalla data di ribilanciamento dell'Indice); (d) liquidità (l'importo in emissione di ogni obbligazione deve essere almeno pari a 700 milioni di EUR, USD o GBP e l'importo totale delle emissioni dell'emittente deve essere pari ad almeno 1 miliardo nella valuta rilevante); (e) nazionalità dell'emittente (deve appartenere ad un Paese classificato come “sviluppato” dall'apposito servizio di Markit) e (f) data di emissione (dopo il 1° gennaio 2013, data di implementazione dei requisiti di Basilea III).

Vengono applicati anche dei filtri ESG, che escludono dall'Indice gli emittenti di obbligazioni: (i) che violano alcune norme e prassi internazionalmente accettati come le linee guida dell'ONU e dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE/OECD); (ii) con attività nelle armi controverse come le munizioni a grappolo e le mine antiuomo; (iii) con attività significative nel settore del tabacco; (iv) con attività significative nel carbone per produrre elettricità o il riscaldamento, come ricerca di giacimenti di carbone e relativa estrazione e produzione di elettricità da carbone; (v) con attività significative nella ricerca e produzione di gas e petrolio con sistemi non convenzionali come sabbie bituminose, estrazione di petrolio nella regione artica e di gas dalla rottura di pietre (*shale*); (vi) che non sono conformi agli altri criteri ESG indicati nella metodologia dell'Indice come attività significative nelle armi portatili, come indicate nella metodologia dell'Indice.

L'Indice è ponderato in base al valore di mercato ed è ribilanciato mensilmente. Nessuno dei cinque componenti con il peso maggiore può rappresentare più del 7,5% del valore di mercato dell'Indice e nessuno degli altri componenti può rappresentare più del 4,5% a ogni data di ribilanciamento.

Ulteriori informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato “*Index description*” del Supplemento relativo al Comparto del Prospetto (il “Supplemento”), e nel seguente sito: <https://www.markit.com/Company/Files/DownloadFiles?CMSID=6255ed2eccb7425e81687bc446a5fa27> (la versione estesa dell'indirizzo web potrebbe variare in futuro).

Modalità di replica dell'Indice

L'Indice è replicato dai Comparti in maniera fisica a campione rappresentativo. In particolare, il Comparto investe in un portafoglio di strumenti finanziari che corrisponde per quanto possibile ad un campione dei titoli che compongono l'Indice. Si veda la precedente sezione *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto, prestito titoli* per quanto riguarda la possibilità di impieghi in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice.

Informazioni sulle modalità di copertura dal rischio di cambio

La metodologia di copertura dal rischio di cambio Euro/Dollaro USA della classe “EUR Hedged” descritta nel presente Documento di Quotazione si basa sulla stipulazione di un contratto a termine su valuta (*forward exchange contract*) avente ad oggetto l'acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato. Il fine di tale contratto è di coprire l'esposizione in valuta derivante dal differenziale Euro/Dollaro USA (valuta degli investimenti del Comparto).

L'esposizione in valuta del Comparto è, pertanto, oggetto di una copertura alla fine di ogni mese attraverso l'uso di contratti a termine su Euro ad un mese (ognuno definito una “posizione a copertura”). La “posizione a copertura” è corretta in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi effettuati nel corso del mese di riferimento, mentre non è modificata né a seguito di fluttuazioni dei prezzi degli investimenti del Comparto, né per eventi societari che influenzino tali prezzi né, infine, per modifiche nelle costituenti dell'Indice. Durante il mese, è possibile che il valore nominale della “posizione a copertura” corrente non rifletta esattamente quello dell'effettiva esposizione valutaria del Comparto in quel momento. A seconda della circostanza che l'Indice si sia apprezzato o deprezzato prima della nuova “posizione a copertura” alla fine del mese, la attuale “posizione a copertura” potrebbe essere, rispettivamente, sottoponderata o sovraponderata.

Qualsiasi provento derivante dalla “posizione a copertura” non sarà reinvestito prima della successiva “posizione a copertura”.

Ulteriori informazioni sulla metodologia di copertura del Comparto sono contenute nel paragrafo “*Hedged Share Classes*” del Supplemento.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio specifici del Comparto contenuti nella sezione “*Risk Factors*” del Supplemento, tra cui a titolo non esaustivo quelli intitolati “*Concentration Risk*”, “*Sectorial Investment Risk*” (con i relativi sottogruppi di rischi tra cui l’ “*Information Technology Sector Risk*” e il “*Consumer Discretionary Sector Risk*”), nonché i rischi esplicitati nella sezione “*Risk Factors*” del Prospetto e quelli contenuti nel Documento Contenenti Informazioni Chiave – nel seguito definito “KID”.

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di

riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguitamento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- (ove applicabile) la differente tempistica tra il Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Il valore delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente la performance dell'Indice.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo *“Temporary suspension”*). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

Rischio di liquidazione anticipata

Un Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo *“Termination of a Fund”*), che comprendono: (i) il fatto che la prosecuzione delle sue attività di investimento diventi illegale, (ii) che venga meno l'autorizzazione per il Comparto, o (iii) la diminuzione del patrimonio netto del Comparto al di sotto della soglia minima che ad avviso del Consiglio di Amministrazione consente una gestione economicamente efficiente e (iv) se si verifica un cambiamento in aspetti rilevanti dell'attività, nella situazione economica o politica relativa a un Comparto che gli amministratori ritengono possa avere conseguenze negative rilevanti sugli investimenti del Comparto. In tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni o non riceva alcun corrispettivo.

Rischio di cambio

Il rischio di cambio tra Euro (valuta di trattazione delle Azioni su Borsa Italiana) e Dollaro USA (valuta della versione base dell'Indice e di alcune delle attività a cui è esposto il Comparto) viene coperto con le tecniche descritte nel precedente paragrafo *“Informazioni sulle modalità di copertura dal rischio di cambio”*, fatto salvo quanto in esso specificato in merito alla possibilità che la *“posizione a copertura”* (come definita nello stesso paragrafo) sia a seconda dei casi sovraponderata o sottoponderata rispetto alla effettiva esposizione valutaria del Comparto in un determinato momento.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Rischio di tasso

I prezzi delle obbligazioni sono soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari fattori, ad es. politici, economici. Nel caso in cui i tassi di interesse dovessero incrementarsi si potrebbe verificare una variazione negativa dei prezzi delle obbligazioni. In tale circostanza quindi il valore del Comparto potrebbe subire delle variazioni avverse.

Rischio di credito

Esiste il rischio che il soggetto emittente le obbligazioni in cui il Comparto investe non rimborsi, anche solo in parte, gli interessi e/o il capitale, ovvero che subisca una riduzione del proprio rating. In una o più di tali circostanze il valore di un Comparto potrebbe subire delle variazioni avverse.

Rischio di sostenibilità

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dei suoi investimenti.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. ETP-001554 del 12 marzo 2025, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 1", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 1", dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrono le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Le relative procedure sono indicate nella sezione "*Share Dealing*", paragrafo "*Redemption price and settlement procedures*" del Prospetto. Qualora si verifichino le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso applicati al Comparto sono indicati nella sezione "*Dealing*", paragrafo "*Redemption*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto; si precisa che le aliquote ivi indicate sono dei massimi, e che l'OICR potrà accordare delle riduzioni.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.wisdomtree.eu o eventualmente presso altri siti e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV dei Comparti su base continuativa.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti dei Comparti. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito www.wisdomtree.eu le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione “*Portfolio Transparency*” del Supplemento.

L’OICR, o per suo conto la Società di Gestione o l’Agente Amministrativo (l’”Administrator” specificato nel Prospetto – sezione “*Directory*”) comunicheranno a Borsa Italiana al 31 dicembre le seguenti informazioni per ciascun Comparto:

- l’ultimo valore dell’azione (NAV); e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all’articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Azioni e classe del Comparto di cui al presente Documento non sono quotate in altri mercati. La Società si riserva la facoltà di presentare istanza di ammissione a quotazione delle Azioni presso altri mercati regolamentati.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L’acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante “tecniche di comunicazione a distanza” (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi “on line” che, previa identificazione dell’investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L’Intermediario Autorizzato rilascia all’investitore idonea attestazione dell’avvenuta operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dagli articoli 51 e 60 del citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L’utilizzo di Internet per l’acquisto/vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

6. Operatori a sostegno della liquidità

Flow Traders, con sede legale in Jacob Bontiusplaats 9, Amsterdam 1018 LL, Olanda è stata nominata con apposita convenzione “*market maker*”, relativamente alla quotazione delle Azioni nel mercato ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di

Borsa Italiana S.p.A., il *market maker* si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel mercato ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. **Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)**

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), S&P Global Inc, con sede legale in 25 Ropemaker St, Londra EC2Y 9L Regno Unito calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti il Comparto.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg sono:

Comparto	Ticker iNAV
WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF (classe EUR Hedged Acc)	Bloomberg: COBAINAV Reuters: COBAINAV=IHSM

8. **Dividendi**

In base a quanto indicato nella sezione “Obiettivi” del KID, la classe di Azioni “USD-Acc” è a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi in relazione ad essa.

Fatto salvo quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) **INFORMAZIONI ECONOMICHE**

9. **Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale**

- a Le commissioni di gestione annuali, parte dei “costi correnti registrati ogni anno” indicati nel KID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota

dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente nel sito www.wisdomtree.eu

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" ("Calculation of Net Asset Value") del Prospetto della Società.

11. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dei KID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo. Inoltre, il KID e il presente Documento per la Quotazione potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta.

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati nell'anno precedente, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.wisdomtree.eu
Borsa Italiana- www.borsaitaliana.it

Per la WISDOMTREE ISSUER ICAV

Per delega

Avv. Francesco P. Crocenzi