

MIFID UND PRIIPS – HÄUFIG GESTELLTE FRAGEN

Die Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) findet in Großbritannien seit November 2007 Anwendung, sie wird derzeit jedoch zur Optimierung der Funktion der Finanzmärkte überarbeitet. Diese Änderungen treten am 3. Januar 2018 in Kraft. Die neuen Rechtsvorschriften werden unter der Bezeichnung MiFID II zusammengefasst und beinhalten eine überarbeitete Version der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) sowie eine neue Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFIR). Auf der [Website der FCA](#) finden Sie weitere Informationen zu MiFID II.

Ziel der [Verordnung für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte \(PRIIPs\)](#), die am 1. Januar 2018 in Kraft tritt, ist es, die Effizienz der EU-Märkte zu fördern. Hierbei sollen Investoren die Hauptmerkmale, Risiken, Chancen und Kosten verschiedener PRIIPs anhand eines kurzen, verbraucherfreundlich gestalteten Basisinformationsblatts (Key Information Document; KID) besser verstehen und vergleichen können.

Bitte beachten Sie unten den leichten Unterschied zwischen dem UCITS-KIID (Key Investor Information Document; wichtige Informationen für den Anleger) und dem PRIIPs-KID (Key Information Document; Basisinformationsblatt).

<p>1. Werden Sie KIDs für die WisdomTree UCITS ETF-Produkte zum 1. Januar 2018 erstellen?</p>	<p>Nein. Im Rahmen der neuen PRIIPs-Rechtsvorschriften sind wir erst bis zum 31. Dezember 2019 verpflichtet, KIDs für unsere UCITS-ETFs bereitzustellen.</p> <p>Wir werden jedoch weiterhin die KIIDs verwenden, die auf unserer Website hier in diversen Sprachen verfügbar sind.</p> <p>Die KIIDs sind außerdem unter „Informationen und Research“ auf allen unseren UCITS ETF-Produktseiten verfügbar, wie beispielsweise auf der DEMA-Produktseite.</p>
<p>2. Werden Sie KIDs für die Boost ETP-Produkte zum 1. Januar 2018 erstellen, und wenn ja, wo sind diese zu finden?</p>	<p>Ja. Sie sind ab sofort auf unserer Website im Abschnitt Verkaufsprospekt & aufsichtsrechtliche Berichte abrufbar.</p>
<p>3. In welchen Sprachen werden die Boost ETP-KIDs verfügbar sein?</p>	<p>Unsere Boost ETP-KIDs werden auf Englisch, Deutsch und Italienisch angeboten.</p>
<p>4. Wäre es möglich, dass WisdomTree seine KIDs für mich auf meinen FTP-Server hochlädt?</p>	<p>Leider können wir diesen Service derzeit nicht anbieten. Alle unsere aufsichtsrechtlichen Dokumente wurden jedoch an einige große Datenprovider weitergegeben (z. B. Financial Express, Fundinfo, FundsLibrary und Morningstar).</p>
<p>5. Erstellen Sie die Datei „European MiFID Template“ (EMT) für Ihre UCITS ETFs und Boost ETPs?</p>	<p>Ja, Sie können die EMT-Excel-Datei in englischer Sprache hier unter der Registerkarte „MiFID II“ herunterladen.</p>
<p>6. Erstellen Sie die Datei „European PRIIPs Template“ (EPT) für Ihre Boost ETPs?</p>	<p>Ja, Sie können die EPT-Excel-Datei hier unter der Registerkarte „PRIIPs“ herunterladen.</p>
<p>7. Werden die in den USA angebotenen WisdomTree US 40 Act ETFs von MiFID II betroffen sein?</p>	<p>Nein, da die WisdomTree US 40 Act ETFs nur in den USA erhältlich sind.</p>
<p>8. Welche Datenprovider sind in der Lage, meine Kunden mit aufsichtsrechtlichen Dokumenten von WisdomTree, wie EMTs und KIDs, zu versorgen?</p>	<p>Alle unsere aufsichtsrechtlichen Dokumente wurden an einige große Datenprovider weitergegeben (z. B. Financial Express, Fundinfo, FundsLibrary und Morningstar).</p>

<p>9. Ist das Research von WisdomTree kostenpflichtig?</p>	<p>Nein. Gemäß dem Grundsatz von WisdomTree Europe ist jegliches Research auf unserer Website frei verfügbar.</p> <p>Es wird nicht beabsichtigt, dass Blogartikel, Artikel, Whitepaper und Research, ob als E-Mail, über Social Media, als Werbung oder mithilfe jeder anderen Methode bereitgestellt, in die gebührenpflichtige Research-Kategorie im Rahmen von MiFID II fallen werden.</p> <p>Alle von uns erstellten Inhalte sind allgemeiner Natur, enthalten keine Angaben zum Verkaufen, Kaufen oder Halten von Investments und sind über unsere Website und den E-Mail-Newsletter, falls Sie diesen abonniert haben, öffentlich verfügbar und einsehbar.</p> <p>Die Inhalte von WisdomTree werden weder jetzt noch in Zukunft kostenpflichtig.</p>
<p>10. Wie kann ich mich/meinen Kunden/einen Mitarbeiter meines Unternehmens/mein Unternehmen aus Ihrem Verteiler löschen lassen?</p>	<p>Wenn die Inhalte von WisdomTree für Sie derzeit nicht von Interesse sind, können wir Sie aus unserem Verteiler löschen.</p> <p>Sie können unseren E-Newsletter, falls Sie Ihre Meinung in Zukunft ändern, jederzeit erneut abonnieren. Die Inhalte werden Ihnen, wie auch das Research auf unserer Website www.wisdomtree.eu kostenfrei zur Verfügung gestellt.</p>
<p>11. Wo finde ich Informationen zu laufenden Kosten?</p>	<p>Die Offenlegung der Kosten und laufenden Kosten für alle WisdomTree UCITS ETFs und Boost ETPs werden in dem EMT dargelegt, das Sie hier unter der Registerkarte „MiFID II“ finden.</p>
<p>12. Sie haben kein EMT für Ihren ICBCCS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF erstellt. Wird dies bald der Fall sein?</p>	<p>Ja. Die Unterlagen für diesen ETF werden zurzeit fertiggestellt. Sie sollten bis zum 22. Januar verfügbar sein. Die entsprechenden Unterlagen werden daraufhin auf unserer Website aktualisiert.</p>



HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindexes, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktcommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.



WisdomTree Issuer PLC

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von WisdomTree Issuer PLC („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Gesetz als Aktiengesellschaft mit beschränkter Haftung errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. WT Issuer wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht gegründet und wird für jeden Fonds eine getrennte Anteilsklasse („Anteile“) ausgegeben, die den jeweiligen Fonds repräsentiert. Die Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt von WT Issuer (der „WT-Prospekt“) lesen und sich im Abschnitt mit dem Titel „Risikofaktoren“ über die Einzelheiten zu den mit einer Anlage in den Anteilen verbundenen Risiken informieren.

Boost Issuer PLC

Boost Issuer PLC („Emittent“) emittiert Produkte gemäß einem Prospekt („Boost-Prospekt“), der von der Zentralbank von Irland genehmigt und in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2003/71/EG erstellt wurde. Der Boost-Prospekt hat einen Pass für verschiedene europäische Länder erhalten, darunter das Vereinigte Königreich, Italien und Deutschland, und ist in diesem Dokument verfügbar.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger: Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle.

Für französische Anleger: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.