Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Lue asiakirja, jotta voit tehdä tietoisen päätöksen sijoittamisen suhteen.

WisdomTree Japan Equity UCITS ETF-USD Hedged

ISIN: IE00BVXC4854

osuuslaji WisdomTree Japan Equity UCITS ETF -rahastossa (”**rahasto**”), joka on WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahasto. Rahastonhoitaja on WisdomTree Management Limited.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahaston tavoitteena on seurata WisdomTree Japan Dividend UCITS -indeksin (indeksi) hinta- ja tuottokehitystä ennen palkkioiden ja kulujen vähentämistä.
- Indeksi on sääntöpohjainen painotettu indeksi, ja se koostuu osinkoa maksavista japanilaisista yrityksistä, jotka on valittu niiden liikevaihdon altistuksen ja CRS-riskiluokituksen mukaan painottaen yhtäläisesti laatua ja kasvuvauhtia.
- Osuuslaji pyrkii tarjoamaan altistusta indeksille ja samalla torjumaan Japanin jenin ja Yhdysvaltain dollarin välisen vaihtokurssin vaihteluiden vaikutuksia hyödyntämällä suojatun indeksin suojausmenetelmää.
- Indeksiin valittavan yrityksen on täytettävä vähimmäisvaatimukset markkina-arvon ja likviditeetin suhteen. Sen on täytynyt maksaa osinkoa edeltävältä vuoden ajanjaksolta. Yrityksen täytyy olla noteerattu Tokion arvopaperipörssissä. Indeksistä rajataan pois yrityksiä ympäristöä, yhteiskuntavastuuta ja hyvää hallintatapaa koskevien kriteerien perusteella.
- Sijoitusuniversumiin kuuluvat yritykset on järjestetty niiden CRS-luokituksen perusteella. Indeksiin valitaan yrityksiä, jotka saavat alle 80 % tuloistaan Japanista ja jotka eivät kuulu CRS-luokituksen heikoimpaan 10 prosenttiin. Yritys voidaan lisäksi poistaa indeksistä, jos se on osinkotuoton perusteella parhaimman 5 prosentin joukossa mutta sen CRS-luokitus laskee heikoimpaan 50 prosenttiin.
- Indeksiin kuuluvien yrityksien painotus lasketaan sen yhteenlaskettujen osinkotuottojen ("osinkovirta") ja CRS-luokituksen perusteella. CRS-luokituksen osalta parhaaseen 20 prosenttiin kuuluvien yrityksien osinkovirta oikaistaan 1,5-kertaiseksi ("oikaistu osinkovirta"). Indeksiin kuuluvien yrityksien painotus lasketaan vuosittain, ja se vastaa niiden suhteellista osuutta oikaistusta osinkovirrasta. Voimakkaimmin painotetaan yrityksiä, jotka maksavat enemmän osinkoa ja joiden CRS-luokitus on korkeampi.
- Indeksin koostumus tarkistetaan vuosittain.
- Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahastoa hallinnoidaan passiivisesti (eli suhteessa vertailuindeksiin), ja se pyrkii sijoittamaan mahdollisuuksien mukaan arvopaperisalkkuun, joka on edustava otos indeksiin kuuluvista arvopapereista, ja valuuttatermiinisopimuksiin, joilla pyritään replikoimaan suojatun indeksin valuuttasuojaus.
- Valuuttasuojaukseen kuuluvat valuuttatermiinisopimukset (kahden osapuolen välinen sopimus ostaa tai myydä tiettyä valuuttaa tulevaisuudessa ennalta sovitulla vaihtokurssilla), joilla suojataan Japanin yenin määräisiä sijoituksia jenin ja Yhdysvaltain dollarin välisen vaihtokurssin vaihteluiden vaikutuksilta.
- Indeksin kaikkiin arvopapereihin sijoittaminen voi olla hankalaa, kallista tai muulla tavalla tehotonta, joten rahasto voi pitää omistuksessaan myös muita osuuksia tai arvopapereita, jotka antavat indeksiin kuuluvia arvopapereita vastaavan tuoton, ja se voi sijoittaa myös yhteissijoitusyrityksiin.
- Rahasto voi tehdä takaisinosto- ja takaisinmyyntisopimuksia sekä osallistua osakkeiden lainausjärjestelyihin vain tehokkaan salkunhoidon takaamiseksi WisdomTree Issuer ICAV -rahaston rahastoesitteessä ("rahastoesite") asetettujen edellytyksien ja rajoituksien täyttyessä.
- Rahaston osuudet ("osuudet") on noteerattu vähintään yhdessä arvopaperipörssissä. Yleensä vain valtuutetut osapuolet (kuten välittäjät) voivat ostaa osuuksia rahastosta ja myydä osuuksia takaisin rahastoon. Muut sijoittajat voivat ostaa ja myydä rahaston osuuksia kyseisen arvopaperipörssin kaupankäyntipäivinä.
- Tuotonjako: Rahaston sijoituksien tuotto jaetaan yleensä puolivuosittain osuuslajin osuuksille.
- Suositus: Rahasto ei ehkä sovellu lyhytaikaiseen sijoittamiseen.
- Valuutta: Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Tämän osuuslajin nimellisvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
- Lisätietoja sijoitustavoitteista ja -politiikasta on rahastoesitteen liitteessä ("liite").

Riski–hyötyprofiili

Matalampi riski — Tyypillisesti pienemmät hyödyt
Korkeampi riski — Tyypillisesti suuremmat hyödyt

1	2	3	4	5	**6**	7

- Riskiluokitus ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se saattaa vaihdella ajan myötä.
- Alhaisinkaan riskiluokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Riski-indikaattori perustuu simuloituihin historiallisiin tietoihin, eikä se välttämättä anna luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.
- SRRI-riskiluokitus (6) perustuu rahaston sijoituksien luonteeseen ja näihin sijoituksiin liittyviin riskeihin, kuten:
  - Osakemarkkinoiden liikkeet voivat vaikuttaa osakkeiden ja oman pääoman ehtoisten arvopapereiden arvoon. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset uutiset, yrityksen tulot ja merkittävät yritystapahtumat.
  - Sijoituksien arvonnousua ei voida taata, eikä rahasto anna takuuta siitä, että sijoitustavoite saavutetaan.
  - Sijoitusriski liittyy keskitettyyn sijoittamiseen tiettyihin aloihin, maihin, valuuttoihin tai yrityksiin. Tämä tarkoittaa, että rahasto on herkempi paikallisille taloudellisille, poliittisille tai markkinoihin tai sääntelyyn liittyville tapahtumille.
  - Valuuttatermiinisopimuksien tuotto ei välttämättä kata täysin Japanin jenin ja Yhdysvaltain dollarin välisen vaihtokurssin vaihteluiden vaikutusta.
  - ennakoida tarkasti, ja (ii) markkinariski, joka aiheutuu likviditeetin puutteesta tai rahaston kohde-etuuden arvon ja johdannaisen arvon muutoksen välisen korrelaation puutteesta.
  - Valuuttariski: Rahasto sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat muiden kuin perusvaluutan määräisiä. Valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa kielteisesti rahaston tuotto- ja arvonkehitykseen.
- Alla on kuvattu rahastoon kohdistuvat olennaiset riskit, joita ei huomioida riskiluokituksessa:
  - Aktiivinen riski: Rahaston tuotto- ja arvonkehitys ei välttämättä vastaa tarkasti vertailuindeksiä. Tämä voi aiheutua markkinavaihteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, tapahtumakuluista, rahaston sijoitussalkun muutoksiin liittyvistä kuluista ja muista rahaston kuluista.
  - Rahasto ei anna takuuta siitä, että rahaston osuuksia on aina saatavana arvopaperipörssissä, tai että markkinahinta vastaa rahaston nettosubstanssiarvoa.
  - Joissakin markkinatilanteissa rahastolla voi olla vaikeuksia ostaa tai myydä tiettyjä sijoituksia. Tästä seuraa, että arvopapereiden osto- tai myyntihinta voi olla heikompi kuin normaaleissa markkinaolosuhteissa.
  - Vastapuoliriski: Rahasto on alttiina riskille, että kolmannen osapuolet voivat ajautua konkurssiin, eivät voi maksaa rahastolle kuuluvia rahasummia tai eivät voi palauttaa rahastolle kuuluvaa omaisuutta.
- Lisätietoja rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät.

Sijoittajan avaintiedot

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	Ei mitään*
Lunastuspalkkio	Ei mitään*

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,48 %**

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään

*Nämä ovat WisdomTree Issuer ICAV -rahaston kanssa suoraa kauppaa käyviltä valtuutetuilta osapuolilta perittävien maksujen ja veloituksien enimmäismääriä. Rahasto voi periä valtuutetuilta osapuolilta merkintäpalkkiona enintään 3 % ja lunastuspalkkiona enintään 3 %. Rahasto ei tällä hetkellä käytä oikeuttaan soveltaa merkintä- ja lunastuspalkkioita.

*Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä jälkimarkkinoilla. Jälkimarkkinoilla toimivat sijoittajat eivät yleensä voi ostaa suoraan WisdomTree Issuer ICAV -indeksirahaston osuuksia. Rahaston osuuksista käydään kauppaa arvopaperipörssissä markkinahinnoilla, joihin vaikuttavat välityspalkkiot ja/tai muut kulut.

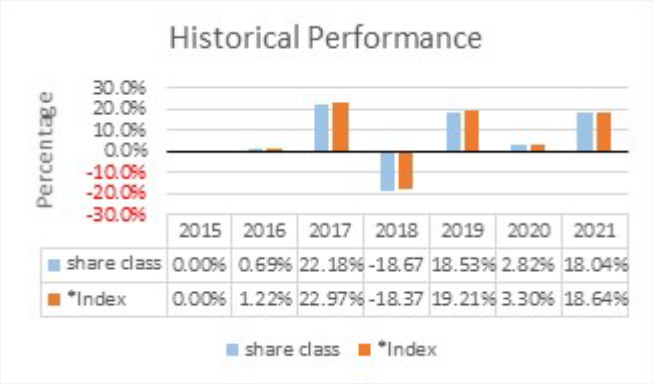
* Rahaston osuuksia suoraan myyvät ja ostavat valtuutetut osapuolet maksavat kaupankäyntiin liittyvät kulut.

*Suoraan rahaston kanssa kauppaa käyviltä valtuutetuilta osapuolilta peritään alarahaston vaihdosta vaihtopalkkiota enintään 3 %. Rahasto ei tällä hetkellä käytä oikeuttaan soveltaa vaihtopalkkioita.

**Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain. Juokseviin kuluihin ei lasketa sijoitussalkun kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta toisen sijoitusrahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja maksuista ja kuluista on rahastoesitteen kohdissa Maksut ja palkkiot (Fees and Expenses), Maksut (Fees) sekä rahastoesitteen liitteen kohdan Kaupankäynti (Share Dealing) alakohdissa Merkinnät alkuperäisen tarjousajan jälkeen (Subscriptions following the initial offer period) ja Lunastukset (Redemptions).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Lähde: WisdomTree

- Aiempi tuotto ei ole tae tulevista tuotoista, ja sijoituksien arvo voi laskea.
- Kaaviossa esitetään osuuslajin vuosituotto 31.12.2021 Yhdysvaltain dollareina.
- Rahasto perustettiin vuonna 2015.
- Osuuslajin perustamispäivä: 18.5.2015.
- Tuotto esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen. Ei sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.
- *Indeksin nimi: WisdomTree Japan Hedged Equity UCITS Index.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Hallinnointiyhtiö: State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja: Kopiot rahastoesitteestä ja uusimmista tilinpäätöksistä ovat saatavana maksutta hallinnointiyhtiöltä. Rahastoesite ja tilinpäätökset koskevat WisdomTree Issuer ICAV -rahastoyhtiötä, eivät yksittäistä rahastoa.

Palkkiokäytäntö: Tietoja WisdomTree Management Limitedin palkkiokäytännöstä, esimerkiksi kuvaus palkkioiden ja etuuksien laskentatavoista sekä niiden myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, on osoitteessa www.wisdomtree.eu. Maksuton paperikopio palkkiokäytännöstä on pyynnöstä saatavana WisdomTree Management Limitedilta.

Hinnoittelutiedot: Osuuslajikohtainen substanssiarvo on saatavana hallinnointiyhtiöltä normaalina työaikana jokaisena kaupankäyntipäivänä, ja se julkaistaan päivittäin osoitteessa www.wisdomtree.eu.

Vaihdot: WisdomTree Issuer ICAV -rahaston osuuksia ei voi vaihtaa alarahastosta toiseen, jos osuudet on ostettu arvopaperipörssissä. Suoraan rahaston osuuksia ostavat ja myyvät valtuutetut osapuolet voivat vaihtaa osuuksia alarahastojen välillä.

Erilliset vastuut: Rahasto on Irlannin lainsäädännön mukainen WisdomTree Issuer ICAV -sateenvarjorahaston alarahasto. Irlannin lain mukaan rahaston varat ja vastuut ovat erillisiä muiden WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahastojen varoista ja vastuista, eikä rahaston varoja voida käyttää muiden WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahastojen vastuiden täyttämiseen.

Verotus: WisdomTree Issuer ICAV -rahaston verotuksellinen kotipaikka on Irlanti. Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Vastuuvapauslauseke: WisdomTree Management Limited voidaan asettaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.
WisdomTree Management Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.
Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 21. helmikuuta 2022 alkaen.