

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 tietoisien päätöksen sijoittamisen suhteen.

WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF-USD Acc

ISIN: IE00BYMLZY74

osuuslaji WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF -rahastossa ("rahasto"), joka on WisdomTree Issuer ICAV -rahaston alarahasto. Rahastonhoitaja on WisdomTree Management Limited.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahaston tavoitteena on seurata Optimised Roll Commodity Total Return -indeksin (indeksi) hinta- ja tuottokehitystä ennen palkkioiden ja kuluja vähentämistä.
- Indeksi on Yhdysvaltain dollarin määräinen indeksi, jonka päättävänä on tarjota laaja ja hajautettu altistus yhteissijoitusyritysten kanssa yhteensopiville hyödykkeille. Indeksia seuraa tuotto- ja arvonekehitystä eri hyödykeindeksikoreissa, kuten energia, maatalous, teollisuusmetallit ja arvometallit. Indeksia painotetaan uudelleen vuosittain. Indeksia tuottaa altistuksen eri hyödykkeille sijoittamalla niitä vastaaviin hyödykeindekseihin, kuten S&P GSCI® Dynamic Roll -indeksit, S&P GSCI® Gold- ja S&P GSCI® Silver -indekseihin sekä Bloomberg® Soybean Oil- ja Bloomberg® Soybean Meal -indekseihin (indeksin osatekijät).
- Rahasto voi sijoittaa epäsuorasti indeksin osatekijään enintään 20 % nettoarvostaan. Yksittäisen liikkeeseenlaskijan osalta tämä rajoitus voi olla 35 % poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa (kuten tietyn osatekijän määräävä asema).
- Rahasto voi altistua epäsuorasti indeksin osatekijöille käyttämällä vaihtosopimuksia. Rahoituslaitoksien kanssa solmittujen vaihtosopimusten ansiosta rahasto saa maksuja rahoituslaitokselta, kun indeksin arvo nousee. Vastaavasti rahasto suorittaa maksuja rahoituslaitokselle, kun indeksin arvo laskee. Vaihtosopimusten avulla rahasto voi seurata tehokkaasti indeksin tuotto- ja arvonekehityksen vaihteluita. Rahasto maksaa vaihtosopimuksista rahoituslaitoksille tiettyjä palkkioita ja kuluja. Rahastonhoitaja vastaa vaihtosopimuksiin liittyvien kätevarojen ja vakuuksien hallinnasta.
- Rahasto voi tehdä takaisinosto- ja takaisinmyyntisopimuksia sekä osallistua osakkeiden lainausjärjestelyihin vain tehokkaan salkunhoidon takaamiseksi WisdomTree Issuer ICAV -rahaston rahastoesitteessä ("rahastoesite") asetettujen edellytysten ja rajoitusten 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: Tämän osuuslajin osuudenomistajille ei jaeta osinkoa. Osinkotuottoa ja muita tuloja kerrytetään ja ne sijoitetaan uudelleen osuudenomistajien puolesta.
- 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



- Riskiluokitus ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se saattaa vaihdella ajan myötä.
- Alhaisintaan riskiluokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Riski-indikaattori perustuu simuloituihin historiallisiin tietoihin, eikä se välttämättä anna luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.
- Riskiluokitus (5) perustuu rahaston sijoituksien luonteeseen ja näihin sijoituksiin liittyviin riskeihin, kuten:
 - Hyödykeriski: Hyödykkeiden hintojen volatiliteetti on suurempi kuin muiden omaisuuslajien, mikä tekee hyödykkeisiin sijoittamisesta muunnellaisempaa sijoitusta riskipitoisempaa ja monimutkaisempaa.
 - Hyödykkeen ja sitä vastaavan hyödykesopimuksen tuotto- ja arvonekehitys riippuu monista eri tekijöistä, mukaan lukien kysyntä ja tarjonta, likviditeetti, sääolosuhteet ja luonnonmullistukset, suoran sijoituksen kustannukset, sijainti, veroasteiden muutokset ja rolausriski.
 - 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.
 - Johdannaisriski: (i) markkinoiden tulevaa kehitystä ei ole voitu ennakoita tarkasti, ja (ii) markkinariski, joka aiheutuu likviditeetin puutteesta tai rahaston kohde-etuuden arvon ja johdannaisen arvon muutoksen välisen korrelaation puutteesta.
- Alla on kuvattu rahastoon kohdistuvat olennaiset riskit, joita ei huomioida riskiluokituksessa:
 - Aktiivinen riski: Rahaston tuotto- ja arvonekehitys 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.

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	0,35 %**
-----------------	----------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään
---------------------------	-----------

*Nämä ovat WisdomTree Issuer ICAV -rahaston kanssa suoraa kauppaa käyville valtuutetuilta osapuolilta perittävien maksujen ja veloitusten 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.

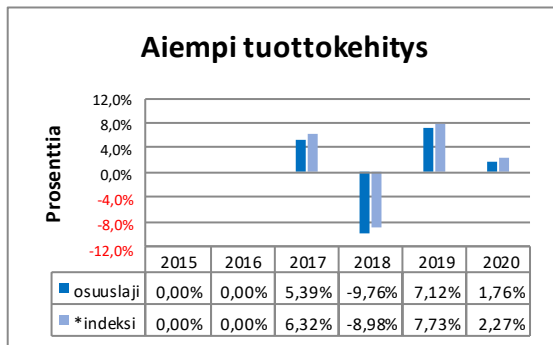
*Rahaston osuuksia suoraan myyvät ja ostavat valtuutetut osapuolet maksavat kaupankäyntiin liittyvät kulut.

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

**Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain. Juoksevien 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 31.12.2020 Yhdysvaltain dollareina.
- Rahasto perustettiin vuonna 2016.
- Osuuslajin perustamispäivä: 27.4.2016.
- Tuotto esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen. Ei sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.
- *Indeksin nimi: Optimised Roll Commodity Total Return 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, mukaan lukien 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 normaalin 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 29. maaliskuuta 2021 alkaen.