# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Cette information est exigée par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF-EUR Hedged Acc

**ISIN :** IE00BG88WG77

Une catégorie d'actions de WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF (le « **Fonds** »)
qui est un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV. Géré par WisdomTree Management Limited.

## Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds cherche à répliquer le cours et le rendement, avant commissions et frais, de l'Optimised Roll Commodity Total Return Index (l'« Indice »).
- L'Indice est libellé en dollar américain dont l'objectif principal est de fournir une exposition vaste et diversifiée aux matières premières conformes aux OPCVM, en répliquant la performance d'un panier d'indices de matières premières couvrant l'énergie, l'agriculture, les métaux industriels et les métaux précieux. L'Indice est rééquilibré sur une base annuelle. L'Indice génère une exposition à chaque matière première en investissant dans les indices S&P GSCI® Dynamic Roll concernés, les indices S&P GSCI® Gold et Silver ainsi que dans les indices Bloomberg® Soybean Oil et Soybean Meal (chacun étant une « composante de l'Indice »).
- Le Fonds peut avoir une exposition indirecte à une composante de l'Indice allant jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative. Cette limite peut être portée à 35 % pour un seul émetteur lorsque des conditions de marché exceptionnelles s'appliquent (telles que la prédominance d'une composante de l'Indice particulière).
- Le Fonds obtiendra une exposition indirecte aux composantes de l'Indice par le biais de swaps. En concluant des contrats de swap avec une ou plusieurs banques par lesquels le Fonds reçoit des paiements de la banque lorsque l'Indice augmente, et effectue des paiements à la banque lorsque l'Indice baisse. En utilisant des swaps, le Fonds peut répliquer efficacement la performance à la hausse ou à la baisse de l'Indice. Le Fonds paye certains frais et dépenses à la ou aux banques pour la conclusion des swaps. L'utilisation de swaps se traduit par la gestion des liquidités et des garanties par le gestionnaire d'investissement du Fonds.
- Le Fonds peut signer des conventions de mise/prise en pension et des accords de prêt de titres uniquement aux fins d'une gestion de portefeuille efficace, dans les conditions et limites établies dans le prospectus pour WisdomTree Issuer ICAV (le « Prospectus »).
- Les actions du Fonds (les « Actions ») sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Généralement, seuls les Participants autorisés (à savoir les courtiers) peuvent acheter ou revendre des Actions au Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter et vendre des Actions échangeables lors de tout jour d'ouverture de la Bourse concernée.
- Politique de distribution : les dividendes ne seront pas distribués aux actionnaires au titre des actions de cette catégorie. Les revenus et autres profits seront cumulés et réinvestis pour le compte des actionnaires.
- Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir à un investissement à court terme.
- Devise : la devise de base du Fonds est le dollar américain. La devise dans laquelle est libellée cette catégorie d'actions est l'euro.
- Pour plus de détails sur la politique et les objectifs d'investissement, veuillez vous reporter au supplément du Prospectus pour le Fonds (le « Supplément »).

## Profil de risque et de rendement

**Risque plus faible** — Rendements généralement inférieurs

**Risque plus élevé** — Rendements généralement supérieurs

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Rien ne garantit que la catégorie ci-dessus reste inchangée : elle peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse (1) n'implique pas un placement sans risque.
- L'indicateur de risque a été calculé en intégrant des données historiques simulées et ne donne pas nécessairement une idée fiable du futur profil de risque du Fonds.
- L'appartenance à la catégorie (5) du SSRI s'explique par la nature des investissements du Fonds et des risques y étant associés, notamment :
  - Risques liés aux matières premières : les prix des matières premières sont plus volatils que les autres catégories d'actifs, ce qui rend les investissements dans les matières premières plus risqués et plus complexes que les autres investissements.
  - La performance d'une matière première et du contrat de matière première correspondant dépend de divers facteurs, notamment l'offre et la demande, la liquidité, les conditions météorologiques, les catastrophes naturelles, les coûts d'investissement direct, la localisation, les variations des taux d'imposition et le risque lié au retour sur investissement.
  - Rien ne garantit que la valeur des investissements s'appréciera ni que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.
  - Risques liés aux IFD : comprennent (i) l'échec à prévoir avec précision la direction des mouvements de marché et (ii) les risques de marché liés au manque de liquidité ou de corrélation entre la variation de la valeur de l'actif sous-jacent et la valeur des instruments dérivés du Fonds.
- Les risques que l'indicateur ne prend pas en considération mais qui sont particulièrement pertinents pour le Fonds comprennent :
  - Risque d'écart de suivi : il est possible que la performance du Fonds ne réplique pas exactement celle de l'Indice. Les fluctuations du marché, les changements dans la composition de l'Indice, les coûts de transaction, les coûts liés aux modifications du portefeuille du Fonds et les autres dépenses du Fonds peuvent être à l'origine de cette différence de rendement.
  - Il n'est pas garanti que les Actions puissent toujours être achetées ou vendues sur une Bourse ou que le cours du marché reflétera la VNI du Fonds.
  - Il peut être difficile pour le Fonds d'acheter ou de vendre des investissements dans certaines conditions de marché. Par conséquent, le cours obtenu lorsque le Fonds achète ou vend des titres peut ne pas tenir la comparaison avec le cours dans des conditions de marché normales.
  - Risque de contrepartie : le Fonds est soumis au risque que des tiers traitant avec lui fassent faillite, ne lui versent pas les sommes qui lui sont dues ou ne lui restituent pas les biens qu'il possède.
  - Risque de couverture : la méthodologie de couverture du fonds est conçue pour minimiser l'effet des fluctuations de change sur les rendements des catégories d'actions couvertes. Le rendement des contrats de change à terme peut ne pas compenser entièrement les fluctuations réelles entre le portefeuille sous-jacent de devises et la devise de la catégorie d'actions couvertes.
- Pour connaître tous les risques associés à ce Fonds, reportez-vous à la section « Facteurs de risque » du Supplément et du Prospectus.

# Informations clés pour l'investisseur

## Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

| Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre placement | |
|---|---|
| **Frais d'entrée** | Aucuns* |
| **Frais de sortie** | Aucuns* |

| Frais prélevés par le Fonds sur une année | |
|---|---|
| **Frais courants** | 0,35 %** |

| Frais prélevés par le Fonds dans certaines conditions spécifiques | |
|---|---|
| **Commission de performance** | Aucune |

* Il s'agit du montant maximal des commissions et des frais devant être acquittés par les participants autorisés qui traitent directement avec WisdomTree Issuer ICAV. Le Fonds a le droit de facturer aux participants autorisés des frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 3 % ainsi que des frais de sortie pouvant aller jusqu'à 3 %. Le Fonds n'exerce actuellement pas son droit d'appliquer des frais d'entrée et de sortie.

* Les frais d'entrée et de sortie ne s'appliquent pas aux investisseurs du marché secondaire. Comme le Fonds est un ETF, les investisseurs du marché secondaire ne pourront généralement pas traiter directement avec WisdomTree Issuer ICAV. Les investisseurs qui achètent des Actions en Bourse les achèteront aux prix du marché qui tiendront compte des commissions de courtage et/ou d'autres frais.

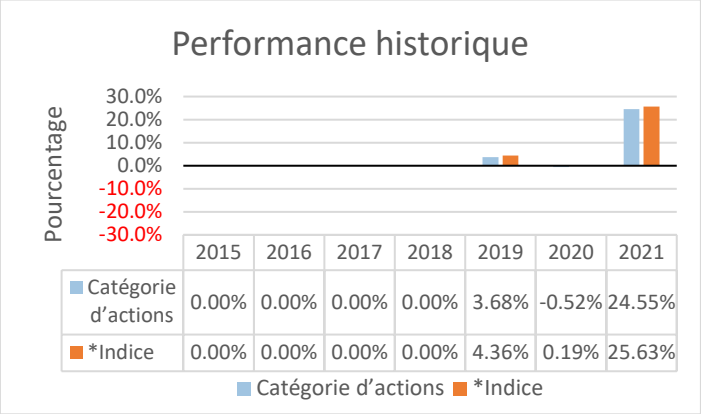
* Les participants autorisés traitant directement avec le Fonds payeront les frais de transaction associés.

* Pour les participants autorisés traitant directement avec le Fonds, les conversions entre compartiments peuvent faire l'objet de frais de conversion de 3 % maximum. Le Fonds n'exerce actuellement pas son droit d'appliquer des frais de conversion.

** Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre. Ils excluent les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds de placement.

Veuillez vous référer à la section « Frais et commissions » du Prospectus et aux sections « Commissions » et « Négociation d'actions » (sous-sections « Souscriptions ultérieures à la période d'offre initiale » et « Rachats ») du Supplément afin d'obtenir de plus amples informations sur les frais.

## Performances passées




Source : WisdomTree

- La performance historique n'est pas une indication de la performance future et tout investissement peut perdre de la valeur.
- Le tableau montre la performance annuelle de la catégorie d'actions au 31 décembre 2021, calculée en euro.
- Le Fonds a été lancé en 2018.
- Date de lancement de la Catégorie d'actions : 14/08/2018.
- La performance est présentée après déduction des frais courants. Elle ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie.
- *Dénomination de l'Indice : Optimized Roll Commodity Monthly EUR-Hedged Total Return Index.

## Informations pratiques

**Dépositaire** : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Agent administratif** : State Street Fund Services (Ireland) Limited.

**Informations complémentaires** : des copies du Prospectus ainsi que les derniers états financiers sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent administratif. Le Prospectus et les états financiers sont établis pour WisdomTree Issuer ICAV et non pas pour le Fonds pris séparément.

**Politique de rémunération :** de plus amples informations relatives à la politique de rémunération de WisdomTree Management Limited, notamment une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de cette rémunération et de ces avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant : www.wisdomtree.eu. Une copie papier de ces informations est également disponible sans frais et sur demande auprès de WisdomTree Management Limited.

**Informations relatives au cours** : la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions sera accessible durant les heures de travail normales chaque jour ouvrable au bureau de l'Agent administratif et sera publiée quotidiennement sur www.wisdomtree.eu.

**Conversion :** la conversion d'Actions entre compartiments de WisdomTree Issuer ICAV n'est pas possible pour les investisseurs qui achètent des actions échangeables. La conversion peut être ouverte aux participants autorisés traitant directement avec le Fonds.

**Responsabilité séparée** : le Fonds est un compartiment de WisdomTree Issuer ICAV, un véhicule de gestion d'investissement collectif irlandais à compartiments multiples. En vertu de la législation irlandaise, les actifs et passifs du Fonds sont séparés des autres compartiments faisant partie de WisdomTree Issuer ICAV et les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour faire face aux passifs d'un autre compartiment de WisdomTree Issuer ICAV.

**Fiscalité** : WisdomTree Issuer ICAV est résidente en Irlande à des fins fiscales. La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Déclaration de responsabilité** : la responsabilité de WisdomTree Management Limited ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Le Fonds est agréé en Irlande et régulé par la Banque centrale d'Irlande.
WisdomTree Management Limited est agréée en Irlande et régulée par la Banque centrale d'Irlande.
Les informations clés destinées aux investisseurs reprises dans le présent document sont réputées exactes en date du 21 février 2022.