

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF

ISIN: IE00BQQ3Q067

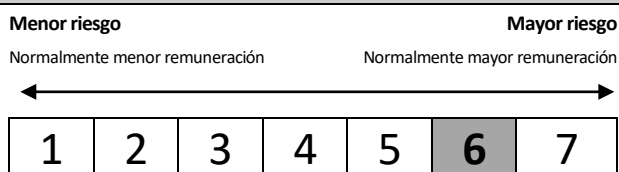
Una clase de acciones de WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF (el “Fondo”);

Un subfondo de WisdomTree Issuer ICAV, gestionado por WisdomTree Management Limited.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo busca realizar un seguimiento de la rentabilidad de los precios y el rendimiento, antes de las comisiones y los gastos, del índice WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS (el “Índice”).
- El Índice está basado en reglas, ponderado de forma fundamental y compuesto por empresas con el mayor rendimiento de dividendos de naciones de mercados emergentes seleccionadas según un seguimiento de la puntuación de riesgo compuesto (“CRS”, por sus siglas en inglés), que se compone de dos factores (calidad e impulso) con la misma ponderación.
- Para formar parte del Índice, las empresas deben cumplir los requisitos mínimos de capitalización y liquidez del mercado, haber pagado dividendos durante el ciclo anual anterior y cotizar en una bolsa de valores de uno de los siguientes países: Brasil, Chile, China, Corea, Filipinas, Hungría, India, Indonesia, Malasia, México, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia y Turquía.. El Índice excluye a empresas en función de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza.
- Las empresas del universo elegible se clasifican por el rendimiento de dividendos y la CRS, respectivamente. Las empresas clasificadas en el 30% superior por rendimiento de dividendos y que no entran en el 10% inferior de la CRS se seleccionan para su inclusión en el Índice. Además, una empresa seleccionada podría eliminarse del Índice si se clasifica entre el 5% superior según el rendimiento de dividendos, pero se ubica en el 50% inferior de la CRS.
- La ponderación de cada empresa parte del Índice se calcula según el total de dividendos en efectivo (el “flujo de dividendos”) y su CRS. Las empresas parte del Índice con el 20% superior de la CRS verán su flujo de dividendos ajustado por 1,5 (el “flujo de dividendos ajustado”). Posteriormente, las empresas parte del Índice se ponderan anualmente en el Índice para reflejar su parte proporcional del flujo de dividendos ajustado. Las empresas que pagan más dividendos y tienen una mayor CRS tienen una mayor ponderación.
- El Índice se “reconstituye” anualmente.
- Para alcanzar su objetivo, el Fondo empleará un enfoque de inversión de “gestión pasiva” (o indexación) e invertirá en una cartera de valores de renta variable que, en la medida de lo posible y práctico, consiste en una muestra representativa de los valores que componen el Índice.
- Dado que podría ser difícil, costosa o ineficiente la adquisición de todos los valores en el Índice, el Fondo puede también mantener acciones u otros valores que generan una rentabilidad de inversión similar a la de los valores en el Índice, o bien puede invertir en organismos de inversión colectiva.
- El Fondo puede firmar acuerdos de recompra/recompra inversa y acuerdos de préstamo de acciones con el único fin de gestionar la cartera de modo eficiente de la cartera, respetando las condiciones y los límites establecidos en el folleto de WisdomTree Issuer ICAV (el “Folleto”).
- Las acciones del Fondo (“Acciones”) se cotizan en una o más bolsas de valores. Por lo general, solo los participantes autorizados (es decir, los agentes de bolsa) pueden comprar Acciones o vender Acciones al Fondo. Otros inversores pueden comprar y vender Acciones en bolsa en los días que la bolsa de valores correspondiente esté abierta.
- Política de distribución: Los ingresos recibidos por las inversiones del Fondo normalmente se distribuirán semestralmente conforme a las Acciones de esta clase.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo.
- Divisa: La divisa base del Fondo es el dólar estadounidense. La divisa de denominación de esta clase de acciones es el dólar estadounidense.
- Para conocer todos los objetivos de inversión y los detalles de la política, consulte el suplemento del Folleto del Fondo (el “Suplemento”).

Perfil de riesgo y remuneración



- No se garantiza que las categorías anteriores permanezcan invariables y pueden cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja (1) no implica una inversión libre de riesgo.
- El indicador de riesgo se calculó incorporando datos históricos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- La categorización anterior (6) del ISRR se debe a la naturaleza de las inversiones del Fondo y al riesgo asociado a esas inversiones, que incluye:
 - El valor de la renta variable y los valores relacionados con la renta variable puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado accionario. Otros factores influyentes son las noticias políticas y económicas, las ganancias de la empresa y los eventos corporativos significativos.
 - No hay ninguna garantía de que se produzca una apreciación del valor de las inversiones o de que se logre el objetivo de inversión del Fondo.
 - El riesgo de inversión puede estar concentrado en sectores, países, divisas o empresas específicos, lo que significa que el Fondo es más sensible a eventos económicos, de mercado, políticos o regulatorios localizados.
 - Riesgo de mercados emergentes: Este Fondo puede invertir en países de mercados emergentes o en sus mercados de valores. Esto puede ser más arriesgado que invertir en mercados de países más desarrollados.
- Riesgo cambiario: El Fondo invierte en valores denominados en divisas distintas de su divisa base. Las variaciones en los tipos de cambio pueden afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo.
- Entre los riesgos no cubiertos por el indicador, pero que son materialmente relevantes para el Fondo, encontramos los siguientes:
 - Riesgo de error de seguimiento: Es posible que la rentabilidad del Fondo no reproduzca exactamente la del Índice. Esto puede deberse a las fluctuaciones del mercado, los cambios en la composición del Índice, los costes de transacción, los costes de realizar cambios en la cartera del Fondo y otros gastos del Fondo.
 - No puede haber certeza de que las Acciones siempre puedan comprarse o venderse en una bolsa de valores o de que el precio de mercado reflejará el valor liquidativo del Fondo.
 - Puede ser difícil para el Fondo comprar o vender ciertas inversiones en determinadas condiciones del mercado. Por consiguiente, el precio obtenido cuando el Fondo compra o vende títulos puede compararse negativamente con el precio en condiciones normales del mercado.
 - Riesgo de contraparte: El Fondo está sujeto al riesgo de que terceros con los que el Fondo pueda realizar transacciones caigan en bancarrota o no puedan pagar el dinero adeudado al Fondo o devolver propiedades pertenecientes al Fondo.
- Para obtener una descripción completa de todos los riesgos asociados a este Fondo, consulte la sección titulada “Factores de riesgo” en el Suplemento y el Folleto.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	No procede*
Gasto de salida	No procede*
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,46%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

* Estas son las comisiones y los gastos máximos que actualmente deben pagar los participantes autorizados que negocian directamente con WisdomTree Issuer ICAV. El Fondo tiene derecho a cobrar a los participantes autorizados un gasto de entrada y un gasto de salida de hasta un máximo del 3% en ambos casos. El Fondo actualmente no está ejerciendo su derecho a aplicar gastos de entrada y salida.

* Los gastos de entrada y salida no son aplicables a los inversores del mercado secundario. Dado que el Fondo es un ETF (fondo cotizado), por lo general, los inversores del mercado secundario no podrán negociar directamente con WisdomTree Issuer ICAV. Los inversores que compran Acciones en la bolsa lo harán a los precios de mercado que reflejarán las comisiones de los agentes de bolsa y/u otros gastos.

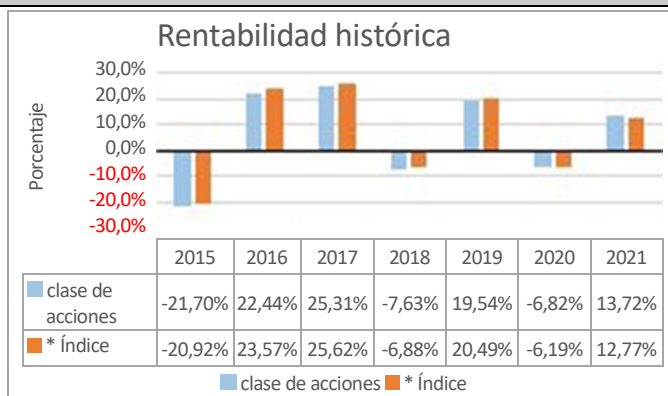
* Los participantes autorizados que negocian directamente con el Fondo pagarán los gastos de transacción relacionados.

* Para los participantes autorizados que negocian directamente con el Fondo, el canje entre subfondos puede resultar en un gasto máximo del 3%. El Fondo actualmente no está ejerciendo su derecho a aplicar gastos de canje.

** Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. Se excluyen los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro fondo de inversión.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección "Comisiones y gastos" del Folleto, y "Comisiones" y "Negociación de acciones" (subsecciones "Suscripciones posteriores al período de oferta inicial" y "Reembolsos") del Suplemento.

Rentabilidad histórica



Fuente: WisdomTree

- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura y el valor de cualquier inversión es susceptible de disminuir.
- El gráfico muestra la rentabilidad anual de la clase de acciones a fecha de 31 de diciembre de 2021, calculada en dólares estadounidenses.
- El Fondo se lanzó en 2014.
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 14/11/2014.
- La rentabilidad se muestra después de la deducción de los gastos corrientes. Se excluyen los gastos de entrada y salida.
- * Nombre del Índice: WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS.

Información práctica

Depositorio: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Información adicional: Puede solicitar copias de los documentos del Folleto y los últimos estados financieros al Administrador, de forma gratuita. El Folleto y los estados financieros se elaboran para WisdomTree Issuer ICAV y no específicamente para el Fondo.

Política de remuneración: Se puede acceder a los detalles de la política de remuneración de WisdomTree Management Limited, que incluye una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y las identidades de las personas responsables de otorgarlos, desde el siguiente sitio web: www.wisdomtree.eu. WisdomTree Management Limited también ofrece de forma gratuita una copia en papel de los detalles de esta política previa solicitud.

Información de asignación de precios: El valor liquidativo de la clase de acciones estará disponible durante el horario normal de trabajo todos los días hábiles en la oficina del Administrador y se publicará diariamente en www.wisdomtree.eu.

Canje: El canje de Acciones entre los subfondos de WisdomTree Issuer ICAV no es posible para los inversores que compran acciones en bolsa. El canje puede estar disponible para los participantes autorizados que negocian directamente con el Fondo.

Pasivo segregado: El Fondo es un subfondo de WisdomTree Issuer ICAV, un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés con estructura paraguas. Según la ley irlandesa, los activos y los pasivos del Fondo están segregados de otros subfondos dentro de WisdomTree Issuer ICAV y los activos del Fondo no se podrán utilizar para saldar los pasivos de otro subfondo de WisdomTree Issuer ICAV.

Fiscalidad: WisdomTree Issuer ICAV es una entidad residente en Irlanda a efectos fiscales. La legislación fiscal irlandesa puede afectar a la situación tributaria individual de un inversor.

Declaración de responsabilidad: WisdomTree Management Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. WisdomTree Management Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 21 de febrero de 2022.