Datos fundamentales para el inversor

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 USD Floating Rate Treasury Bond UCITS ETF-USD

ISIN: IE00BJFN5P63

Una clase de acciones de WisdomTree USD Floating Rate Treasury Bond UCITS ETF (el "**Fondo**");
Un subfondo de WisdomTree Issuer ICAV, gestionado por WisdomTree Management Limited.

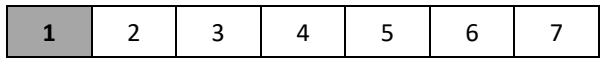
Objetivos y política de inversión

- El Fondo busca realizar un seguimiento de la rentabilidad de los precios y el rendimiento, antes de las comisiones y los gastos, del índice Bloomberg Barclays US Treasury Floating Rate Bond (el "Índice").
- El Índice está diseñado para medir la rentabilidad de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos de tipo variable ("Obligaciones con Interés Variable" o "FRN). A diferencia de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos de tipo de interés nominal fijo, se espera que los tipos de interés nominal de los FRN se reestablezcan semanalmente en función de los resultados de la subasta de bonos del Tesoro de los Estados Unidos de las 13 semanas más recientes. El Índice está basado en reglas y valores de mercado ponderados, y se reajusta mensualmente.
- El Fondo empleará un enfoque de inversión de "gestión pasiva" (o indexación) e invertirá en una cartera de bonos que, en la medida de lo posible y práctico, consistirá en una muestra representativa de los títulos que componen el Índice. Si bien el Fondo buscará invertir la totalidad o la práctica totalidad de sus activos en todos los componentes del Índice, el uso de una estrategia de muestreo representativa significa que el Fondo puede invertir en una muestra de componentes del Índice cuyo riesgo, rentabilidad y otras características se asemejan mucho al riesgo, rentabilidad y otras características del Índice en su conjunto.
- El Fondo podrá utilizar ocasionalmente instrumentos que no sean componentes del Índice, incluidos bonos del Estado con vencimientos cortos y bonos del Estado que no sean componentes del Índice. Dichos instrumentos podrán ser de tipo fijo y/o variable. Dichos instrumentos cumplirán, en el momento de la compra, los requisitos de calificación crediticia del Índice, que es de grado de inversión. Si bien está previsto que las inversiones del Fondo incluyan emisiones con grado de inversión, las emisiones se podrán rebajar en determinadas circunstancias de vez en cuando. En tal caso, el Fondo puede mantener emisiones sin grado de inversión hasta que estas emisiones dejen de formar parte del Índice del Fondo y sea posible y factible, en opinión del gestor de inversiones, liquidar la posición.
- El Fondo puede firmar acuerdos de recompra/recompra inversa y acuerdos de préstamo de acciones con el único fin de una gestión eficiente de la cartera, sujeto a las condiciones y dentro de los límites establecidos en el folleto de WisdomTree Issuer plc. (el "Folleto").
- 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 trimestralmente 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

Menor riesgo — Normalmente menor remuneración

Mayor riesgo — Normalmente mayor 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 (1) del ISRR se debe a la naturaleza de las inversiones del Fondo y al riesgo asociado a esas inversiones, que incluye:
  - El valor de los títulos subyacentes puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado financiero. 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 interés. En general, cuando el interés sube, el valor de un bono cae. Este riesgo generalmente aumentará cuanto más largo sea el vencimiento del bono. Cuando el interés sube, normalmente se espera que el valor de mercado de los bonos disminuya.
  - Riesgo de crédito. Los títulos de deuda con grado de inversión pueden seguir estando sujetos a dificultades crediticias que conduzcan a la pérdida de una parte o la totalidad de las sumas invertidas. Es posible que medidas como la calidad crediticia media no reflejen con precisión el verdadero riesgo de crédito del Fondo. Este es el caso especialmente si el Fondo está compuesto por títulos con calificaciones de crédito muy diversas.
- Entre los riesgos no cubiertos por el indicador, pero que son materialmente relevantes para el Fondo, encontramos los siguientes:
  - Riesgo de Fondo nuevo/pequeño. Es posible que el rendimiento de un Fondo nuevo o con una renta fija pequeña no represente cómo se espera que se comporte el Fondo de renta fija o cómo puede hacerlo a largo plazo si se hace más grande y puede implementar mejor su política de inversión.
  - 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. En consecuencia, el precio obtenido cuando el Fondo compra o vende valores puede ser inferior al precio en condiciones normales del mercado.
- 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.

Datos fundamentales para el inversor

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	0,15%**

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.

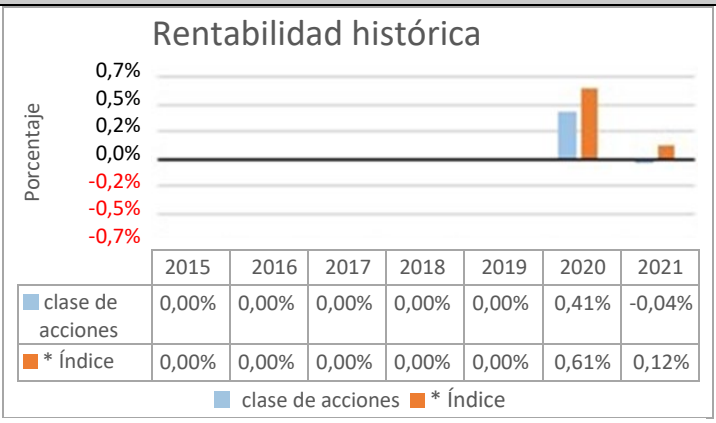
* Los participantes autorizados que negocian directamente con el Fondo pagarán los gastos de transacción relacionados.

* 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



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
clase de acciones	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	-0,04%
* Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,12%

- 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 2019.
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 21/03/2019.
- La rentabilidad se muestra después de la deducción de los gastos corrientes. Se excluyen los gastos de entrada y salida.
- * Nombre del Índice: Bloomberg Barclays US Treasury Floating Rate Bond.

Fuente: WisdomTree

Información práctica

Depositario: 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.