



WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

El WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF ofrece a los inversores una puerta de entrada a los sectores de tecnología limpia y metales para baterías. A medida que la transición energética cobra impulso y aumenta la demanda de energía de los centros de datos y las nuevas aplicaciones de inteligencia artificial, este ETF ofrece un punto de acceso perfeccionado y específico a metales estratégicos como el cobalto y el litio, esenciales para construir los sistemas energéticos del mañana.

Más allá de la descarbonización









La transición energética comenzó con el objetivo de descarbonizar. En la actualidad, la seguridad energética y la asequibilidad también desempeñan un papel clave en la transición hacia una base energética más diversificada. Por consiguiente, los materiales utilizados en las energías renovables y las baterías se consideran estratégicamente importantes.

El Acuerdo de París de 2015 estableció un ambicioso objetivo: limitar las emisiones de gases de efecto invernadero para mantener el calentamiento global por debajo de 1,5 grados centígrados este siglo. A lo largo de la historia, los sistemas energéticos han evolucionado, pero la fase actual de bajas emisiones de carbono es extraordinaria, que aporta una nueva demanda de materias primas y abre vías para que los inversores apoyen la descarbonización.

Más allá de los objetivos medioambientales, el Acuerdo ha enfatizado las ambiciones sociales en el marco energético mundial. La misión ahora es doble: garantizar la seguridad y el acceso a la energía a una población que se prevé alcance los 10.000 millones de habitantes en 2050 y

reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en más de un 100 %. Al mismo tiempo, hay un importante impulso a los vehículos eléctricos, el almacenamiento de energía y las fuentes renovables, lo que estimula la demanda de determinadas materias primas mineras.

Figura 1: Productos y aplicaciones de la transición energética

	 Los vehículos eléctricos	 Transmisión	 Infraestructura de recarga	 Almacenamiento de energía	 Generación solar	 Generación eólica	 Hidrógeno	 Geotermia
Aluminio	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
Cobalto	Sí	-	-	Sí	-	-	-	-
Cobre	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
Plomo	Sí	-	-	Sí	Sí	Sí	-	-
Litio	Sí	-	-	Sí	-	-	-	-
Níquel	Sí	-	-	Sí	Sí	Sí	-	-
Platino	-	-	-	-	-	-	Sí	-
Plata	-	-	-	-	Sí	-	Sí	-
Estaño	Sí	-	-	-	Sí	-	-	-
Zinc	Sí	-	Sí	Sí	Sí	Sí	-	-

Fuente: Wood Mackenzie, 2024

Comienza una nueva carrera por las energías renovables

Los responsables políticos de todo el mundo se han comprometido con el objetivo de cero neto, y algunas regiones están intensificando sus compromisos políticos. China lidera el esfuerzo de utilización, con cerca de la mitad de las ventas de automóviles pasando a un sistema de propulsión para vehículos de nueva energía. China representa cerca del 80 % de la producción mundial de energía fotovoltaica (la mayor parte de la cual se utiliza en China). La Ley de Reducción de la Inflación (IRA) de EE. UU. y la Ley REPowerEU (REU) y de Materias Primas Críticas de la Unión Europea indican que a EE. UU. y a la Unión Europea les gustaría ponerse al día. No solo suponen un apoyo normativo al cambio energético, sino que también impulsan las perspectivas de las materias primas utilizadas en el sector de las energías renovables.

las previsiones de demanda para 2050 apuntan a que la transición energética dominará el crecimiento de varios metales

Las materias primas mineras están presentes en varios sectores de la transición energética y esta podría ser el mayor impulsor de la demanda de metales. Según Wood Mackenzie (2024),

la aceleración de la transición energética impulsará la demanda de algunas materias primas mineras y será necesario invertir cerca de 325.000 millones de dólares de aquí al año 2030 para superar los déficits de suministro previstos.

Asociación para integrar la experiencia en transición energética

WisdomTree ha aprovechado su sólida asociación con Wood Mackenzie en el ámbito de la transición energética para ofrecer a los inversores una cesta exclusiva y minuciosamente elaborada de metales de transición energética.



Wood Mackenzie es una empresa líder en consultoría e investigación sobre la transición energética que lleva casi 50 años proporcionando datos, análisis y perspectivas de calidad para impulsar la industria de la energía, las energías renovables y los recursos naturales. La empresa cuenta con más de 35 oficinas,

en las que trabajan 500 investigadores y 150 consultores especializados. Wood Mackenzie opera en el nexo de unión de los vientos favorables actuales del sector energético, ofreciendo a sus clientes datos y análisis energéticos líderes con el audaz propósito de transformar la forma en que se suministra electricidad en el planeta. Wood Mackenzie es una empresa de cartera de Veritas Capital, inversor líder en la intersección de la tecnología y el Gobierno.

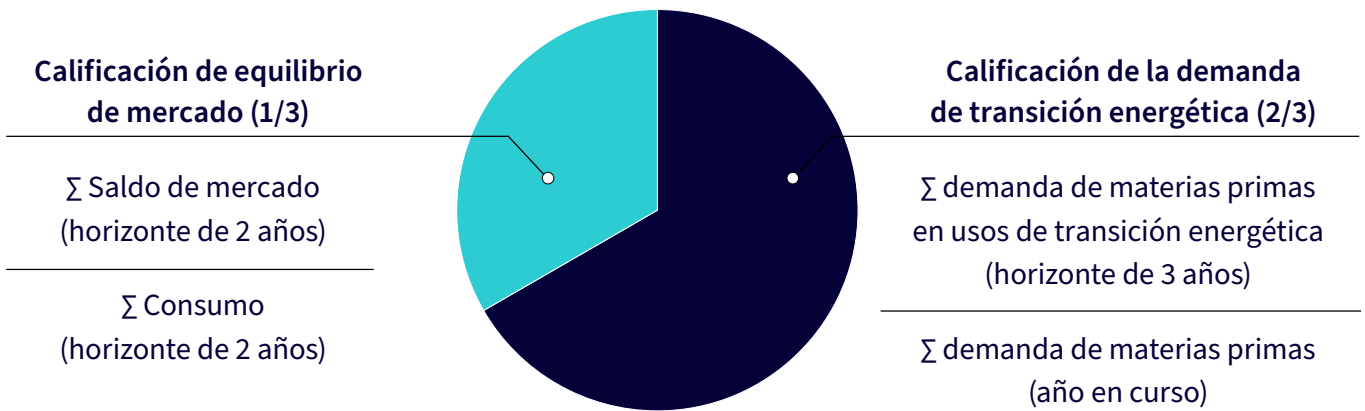
Metodología de inversión

El WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF trata de seguir al WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index. El índice está diseñado para reproducir el precio de los futuros de materias primas expuestos a la temática de la transición energética, que incluyen, entre otras cosas, los vehículos eléctricos, la transmisión, la recarga, el almacenamiento de energía, la producción solar, eólica y de hidrógeno. Proporciona una exposición específica a una amplia gama de metales esenciales para la transición energética, como el cobre, el níquel, el aluminio, la plata, el zinc, el estaño, el platino, el litio y el cobalto.

La selección y ponderación de los metales subyacentes se basa en una Calificación de intensidad prospectiva, impulsada por nuestro socio experto Wood Mackenzie. La calificación de intensidad combina una Calificación de la Demanda de Transición Energética (que refleja el crecimiento previsto de la demanda del metal en la Transición Energética) con una Calificación de Equilibrio del Mercado (que refleja si el metal está subabastecido o sobreabastecido). Se hace más hincapié en la calificación de la demanda (con una ponderación de dos tercios).

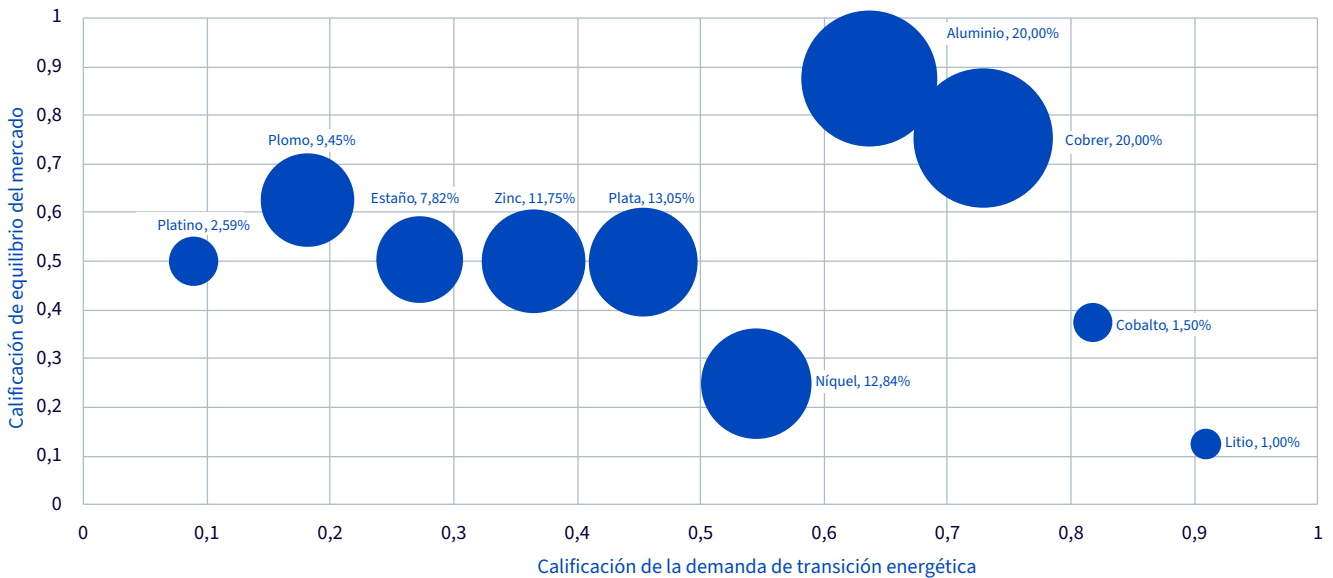
Los futuros sobre metales también deben ser líquidos para poder incluirse en la estrategia. Los futuros menos líquidos, como el cobalto y el litio, están limitados al 5 % y al 2 % respectivamente, para no comprometer la liquidez de la cesta. No obstante, los pesos objetivo pueden establecerse a un nivel inferior debido a consideraciones de liquidez.

Figura 2: Ponderaciones objetivo



Fuente: WisdomTree, septiembre de 2024. Los índices se lanzaron el 14 de agosto de 2024.

Figura 3: Ponderaciones objetivo del WisdomTree Energy Transition Metals Commodity UCITS Index



Fuente: WisdomTree, Wood Mackenzie, basado en previsiones creadas en Diciembre 2024. El tamaño de la burbuja representa la ponderación objetivo. Las calificaciones de equilibrio del mercado no se tienen en cuenta para los metales preciosos y no están disponibles para el estaño. A efectos de la creación del gráfico, fijamos la calificación de equilibrio del mercado en el punto medio (0,5) para estos metales. Las ponderaciones del cobalto y el litio están limitadas al 1,5 % y el 1 %, respectivamente, por razones de liquidez. **Las previsiones no son un indicador de la rentabilidad a futuro y las inversiones están sujetas a riesgos e incertidumbres.**

¿Por qué el WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF?

- + **Vientos de cola macro:** la transición energética (la electrificación y descarbonización del sistema energético) se ha convertido en un importante motor de la demanda de materias primas metálicas.

- + Exposición diversificada: proporciona un acceso diversificado y específico a materias primas de metales clave que intervienen en las tecnologías de transición energética.
- + Enfoque basado en expertos: desarrollado en colaboración con Wood Mackenzie, el ETF aprovecha los conocimientos del sector, ofreciendo una evaluación del mercado informada y con visión de futuro, garantizando que la cartera se mantenga centrada y relevante.
- + Incorpora consideraciones tanto de oferta como de demanda en la metodología de ponderación.
- + El ETF cumple la normativa OICVM.

Información del listado: WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF

Clase de acciones	Divisa Base	Ticker	Bolsa	ISIN	"Código Bloomberg"	"Divisa de cotización"	TER%
Unhedged Acc	USD	WENU	LSE	IE0007UE04X9	WENU LN	USD	0,55
		NRUC	LSE		NRUC LN	GBx	
		WENU	Borsa Italiana		WENU IM	EUR	
		WENU	Xetra		WENU GY	EUR	
		WENU	SIX		WENU SW	USD	
EUR Hedged Acc	EUR	WENH	Xetra	IE000611IJM3	WENH GY	EUR	
GBP Hedged Acc	GBP	WENG	LSE	IE0003XI1PW0	WENG LN	GBx	

TER: Ratio de gasto total

Información Importante

Comunicaciones de marketing emitidas en el Espacio Económico Europeo («EEE»): Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree Ireland Limited, sociedad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Comunicaciones de marketing emitidas en jurisdicciones fuera del EEE: Este documento ha sido emitido y aprobado por WisdomTree UK Limited, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

WisdomTree Ireland Limited y WisdomTree UK Limited se denominan cada una de ellas «WisdomTree» (según corresponda). Nuestra Política e Inventario de conflictos de interés están disponibles previa solicitud.

Esta comunicación publicitaria está dirigida a inversores profesionales, aunque es posible que los productos de WisdomTree a los que se refiere este documento estén disponibles para cualquier inversor en algunas jurisdicciones, con sujeción a las leyes y normativas aplicables. Dado que puede que el producto no esté autorizado en su jurisdicción o que su oferta esté restringida en esta, cada persona física o jurídica debe cerciorarse plenamente de las leyes y normativas de la jurisdicción en cuestión. Se recomienda a los inversores que, antes de cualquier solicitud, obtengan todo el asesoramiento jurídico, normativo, fiscal y de inversiones que sea necesario acerca de la idoneidad y las consecuencias de invertir en los productos. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros. Cualquier rentabilidad pasada incluida en este documento se puede basar en pruebas retrospectivas. Las pruebas retrospectivas consisten en el proceso de evaluar una estrategia de inversión aplicándola a los datos históricos para simular la posible rentabilidad de dicha estrategia. Sin embargo, la rentabilidad basada en estas pruebas es puramente hipotética y se proporciona en este documento únicamente con fines informativos. Los datos derivados de pruebas retrospectivas no representan la rentabilidad real y no deben interpretarse como una indicación de la rentabilidad real o futura. El valor de cualquier inversión puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Cualquier decisión de inversión debe basarse en la información contenida en el folleto correspondiente, tras haber solicitado asesoramiento independiente en materia de inversión, fiscal y jurídico. Estos productos pueden no estar disponibles en su mercado o no ser apropiados para usted. El contenido de este documento no constituye un consejo de inversión, una oferta de venta ni una solicitud para comprar un producto o realizar una inversión.

Una inversión en productos negociados en bolsa (ETP) depende de la rentabilidad del índice subyacente, una vez deducidos los costes, pero no se prevé que coincida exactamente con dicha rentabilidad. Los ETP conllevan numerosos riesgos, entre los que se incluyen los riesgos generales de mercado relacionados con el índice subyacente pertinente, los riesgos de crédito del proveedor de los swaps sobre índices utilizados en los ETP, los riesgos de tipo de cambio, los riesgos de tipos de interés, los riesgos inflacionistas, los riesgos de liquidez y los riesgos legales y regulatorios.

La información contenida en este documento no constituye, y bajo ninguna circunstancia debe interpretarse como una oferta o cualquier otra acción destinada a fomentar una oferta pública de acciones en Estados Unidos o en cualquier provincia o territorio de dicho país, en los que ninguno de los emisores o sus productos estén autorizados o registrados para su distribución y en los que no se haya presentado ningún folleto informativo sobre ninguno de los emisores ante ninguna comisión de valores o autoridad reguladora. Ningún texto o información que aparezca en este documento deberá ser aceptado, enviado o distribuido (directa o indirectamente) en Estados Unidos. Ninguno de los emisores, ni de los valores emitidos por ellos, ha sido ni será registrado con arreglo a la Ley de valores de Estados Unidos de 1933 o la Ley de sociedades de inversión de 1940, ni se registrará al amparo de ninguna ley aplicable de ningún estado.

Este documento puede incluir comentarios de mercado independientes elaborados por WisdomTree sobre la base de información disponible al público. Aunque WisdomTree se esfuerza por verificar la exactitud del contenido del presente documento, no ofrece garantía alguna sobre su exactitud o integridad. Ningún tercer proveedor de datos externo a quien se haya recurrido para obtener la información contenida en este documento ofrece ninguna garantía ni realiza manifestación alguna en relación con dichos datos. Las opiniones expresadas por WisdomTree en relación con el producto o la actividad del mercado, pueden variar. Ni WisdomTree, ni ninguna filial, ni ninguno de sus respectivos directivos, consejeros, socios o empleados aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que se derive del uso de este documento o de su contenido.

El presente documento podrá incluir declaraciones a futuro, incluyendo aseveraciones basadas en nuestras opiniones, expectativas y previsiones actuales con respecto al rendimiento de ciertas clases de activos y/o sectores. Las declaraciones a futuro están sujetas a determinados riesgos, incertidumbres e hipótesis. No es posible garantizar que dichas declaraciones sean exactas y los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los anticipados en dichas declaraciones. WisdomTree le recomienda encarecidamente que no confíe excesivamente en estas declaraciones a futuro.

WisdomTree Issuer ICAV

Los productos a los que se refiere este documento han sido emitidos por WisdomTree Issuer ICAV («WT Issuer»). WT Issuer es una sociedad de inversión con estructura paraguas, de capital variable y responsabilidad segregada entre sus fondos, constituida con arreglo a la legislación de Irlanda como Vehículo de gestión colectiva de activos irlandés y autorizado por el Banco Central de Irlanda («CBI»). WT Issuer ha sido constituida como Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») según la legislación de Irlanda y emitirá una clase de acciones distinta (las «Acciones») en representación de cada fondo.

El Fondo se describe en el Documento de datos fundamentales o Documento de datos fundamentales para el inversor, para los inversores británicos, y en el folleto de WT Issuer (el «Folleto de WT»). Podrán obtenerse copias del Folleto de WT y el Documento de datos

fundamentales o el Documento de datos fundamentales para el inversor en inglés, únicamente para el EEE o el Reino Unido, en www.wisdomtree.eu. Cuando así lo exija la normativa nacional, el Documento de datos fundamentales también se facilitará en la lengua local del Estado miembro del EEE pertinente. Antes de invertir, los inversores deben leer el Folleto de WT y remitirse a la sección de éste titulada «Risk Factors» (Factores de riesgo) para obtener información adicional sobre los riesgos que implica una inversión en las Acciones.

En el sitio web de WisdomTree Europe encontrará un resumen en inglés de los [derechos de los inversores](#) asociados con una inversión en el fondo. WisdomTree Management Limited puede tomar la decisión de rescindir los acuerdos celebrados para comercializar sus organismos de inversión colectiva. En este caso, tal decisión se notificará a los accionistas del Estado miembro del EEE afectado y se les ofrecerá la oportunidad de reembolsar su participación en el fondo, sin gastos o deducciones, durante un plazo de al menos 30 días hábiles contados a partir de la fecha de dicha notificación.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330