



# WisdomTree Recycling UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Recycling UCITS ETF

El WisdomTree Recycling UCITS ETF proporciona a los inversores una estrategia distintiva centrada en compañías involucradas principalmente en negocios relacionados con la conversión de residuos en energía y el reciclaje que contribuyen a la megatendencia global de la descarbonización.

A partir de 2022, el mundo se ha centrado intensamente en reducir las emisiones de carbono. En casos más ‘macro’, el mecanismo se basa en políticas para que una nación se vuelva ‘neutral en carbono’ en un momento específico -aquí se cita a menudo 2050-. En el lado ‘micro’, la atención se centra en lo que las empresas individuales están haciendo para reducir y registrar su impacto de carbono. Ya sea que uno piense en lo ‘macro’ o en lo ‘micro’, está claro que existe una megatendencia global de descarbonización. En WisdomTree, creemos que la conversión de residuos en energía y el reciclaje juegan un papel importante en la megatendencia global de descarbonización a medida que el mundo se esfuerza por alcanzar los objetivos climáticos:



**Residuos-a-Energía:** ‘Residuos-a-Energía’ es el proceso de generar energía a partir de desechos como basura, estiércol animal, productos agrícolas y/o grasas animales. Este tema incluye empresas dedicadas a la producción de gas natural renovable y diésel renovable, así como de etanol y otras biomasas como residuos de madera.



**Reciclaje:** estas empresas se dedican a actividades comerciales de reciclaje, incluidas las actividades de reciclaje tradicionales, como el reciclaje de plástico, el reciclaje de plásticos en materiales originales, como polipropileno para su reutilización y el reciclaje de baterías de iones de litio, así como empresas dedicadas a la captura y el secuestro de carbono.

## Presentando a TortoiseEcofin

Para capturar la oportunidad de inversión en la megatendencia global de descarbonización, WisdomTree se ha asociado con TortoiseEcofin. TortoiseEcofin, fundada en 2002, se centra en los activos esenciales, aquellos activos y servicios que son indispensables para la economía y la sociedad. La firma tiene experiencia en sectores que incluyen Infraestructura de Energía y Electricidad, Acción Climática, Agua y Medio Ambiente e Impacto Social. Al 28 de febrero de 2022, los activos bajo gestión TortoiseEcofin ascienden a los \$9,5 mil millones.

## Tortoise Recycling Decarbonization UCITS Index

El esfuerzo conjunto de WisdomTree y TortoiseEcofin condujo a la creación de un índice específico: el Tortoise Recycling Decarbonization UCITS Index.

### Universo Inicial

TortoiseEcofin mantiene una base de datos patentada de más de 450 empresas energéticas globales y evalúa su exposición a las actividades de 'Residuos-a-Energía' y 'Reciclaje', en función de atributos como ingresos, beneficios operativos, activos propios y gastos de capital. Se analiza el mismo conjunto de atributos y cifras para identificar negocios relacionados con la conversión de residuos en energía y el reciclaje dentro de las siguientes sub-industrias GICS:

- + Servicios ambientales y de instalaciones
- + Electricidad renovable
- + Materias primas químicas
- + Productos químicos especiales
- + Productos agrícolas
- + Maquinaria industrial
- + Construcción e ingeniería
- + Carnes y alimentos envasados
- + Refinación y marketing de crudo y gas

## Enfoque de ponderación y selección por niveles

TortoiseEcofin clasifica los componentes potenciales en función de su exposición a las actividades de 'Residuos-a-Energía' y 'Reciclaje', así como los datos de emisiones proporcionados por la compañía.

- + **La exposición a las actividades de 'Residuos-a-Energía' y 'Reciclaje'** es evaluada por TortoiseEcofin y se basa en el informe anual más reciente o el informe trimestral y/o el informe de sostenibilidad de una empresa, en la medida en que esté disponible. La exposición se mide en términos de ingresos, beneficios operativos, activos propios o gastos de capital.
- + **Los datos de emisiones de la empresa** también se revisan en relación con los estándares de Alcance 1 y Alcance 2, tal como se divulga en el informe anual de sostenibilidad de la empresa.

Basado en la evaluación de la exposición y los datos de emisiones de carbono publicados, TortoiseEcoFin selecciona y clasifica los constituyentes en cuatro niveles. Cada compañía seleccionada debe tener más del 20% de exposición a actividades de ‘Residuos-a-Energía’ y ‘Reciclaje’:

**Compañías generadoras de emisiones de carbono negativas**

- + **Nivel 1 (verde oscuro):** Companies with greater than 50% of exposure to ‘Waste-to-Energy’ and ‘Recycling’ activities
- + **Nivel 2 (verde):** Compañías con una exposición de entre un 20-50% a las actividades de ‘Residuos-a-Energía’ y ‘Reciclaje’

**Compañías generadoras de emisiones de carbono positivas o no publicadas**

- + **Nivel 3 (verde claro):** Compañías con una exposición superior al 50% de las actividades de ‘Residuos-a-Energía’ y ‘Reciclaje’
- + **Nivel 4 (naranja):** Compañías con una exposición de entre un 20-50% a las actividades de ‘Residuos-a-Energía’ y ‘Reciclaje’

Las emisiones de carbono negativas hacen referencia a cuando las compañías evitan el uso del carbono basándose en sus productos renovables y en sus servicios de reciclaje que superan sus propias emisiones. El índice está ponderado basado en la exposición de las compañías y su estado de las emisiones de carbono publicadas, de modo que las compañías que tienen una mayor exposición a las actividades de ‘Residuos-a-Energía’ y ‘Reciclaje’ y publican emisiones de carbono negativas serán sobre-ponderadas, tal como es indicado en el gráfico a continuación.

<b>Nivel 1 (verde oscuro)</b> 2 x Ponderación equitativa	<b>Nivel 2 (verde)</b> 1,5 x Ponderación equitativa	<b>Nivel 3 (verde claro)</b> 1 x Ponderación equitativa	<b>Nivel 4 (naranja)</b> 0,75 x Ponderación equitativa
--	---	---	--

El índice se rebalancea y revisa semestralmente, en marzo y septiembre.

Consideraciones ASG

WisdomTree comprende la importancia de las consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en las estrategias de inversión, y ha trabajado con TortoiseEcofin para incorporar filtros ASG basados en la evaluación de Sustainalytics, una firma líder independiente de investigación ASG y de gobernanza corporativa, calificación y análisis. Para obtener más información con respecto al enfoque ASG de WisdomTree, por favor visite nuestra [página de Inversión Responsable](#).

Información del fondo: WisdomTree Recycling UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	TER%
WRCY	LSE	IE000LG4J7E7	WCAR LN	USD	USD	0,45
RECY	LSE	IE000LG4J7E7	CARS LN	GBx	USD	0,45
WRCY	Borsa Italiana	IE000LG4J7E7	WCAR IM	EUR	USD	0,45
WTRD	XETRA	IE000LG4J7E7	WTGA GY	EUR	USD	0,45
WRCY	SIX	IE000LG4J7E7	WCAR SW	USD	USD	0,45

TER: Total expense ratio

## 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.

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](http://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.

Tortoise Recycling Decarbonization UCITS Index<sup>SM</sup> (el “Índice”) es propiedad exclusiva de TIS Advisors, LLC. TIS Advisors, LLC no ofrece ninguna representación, garantía o aseguración, ya sean expresas o implícitas con respecto a (a) la conveniencia de invertir en el Fondo; y/o (b) los resultados obtenidos o que cualquier persona o entidad obtenga como resultado del uso del Índice. El Índice está calculado por Solactive AG (“Solactive”). Los instrumentos financieros que se basen en el Índice no serán patrocinados, avalados, promocionados ni vendidos por Solactive de ninguna manera y Solactive no ofrece ninguna representación, garantía o aseguración, ya sean expresas o implícitas, con respecto a: (a) la conveniencia de invertir en los instrumentos financieros; (b) la calidad, exactitud o integridad del Índice o de los cálculos del mismo; o (c) los resultados obtenidos o que cualquier persona o entidad obtenga como resultado del uso del Índice. No se puede invertir directamente en un índice.



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330