FINAL TERMS

Dated 11 July 2023

WisdomTree Foreign Exchange Limited

(*formerly ETFS Foreign Exchange Limited)*

LEI: 213800X2UDCFSIYXXR28

(Incorporated and registered in Jersey under
the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended) with registered number 103518)

(the ''Issuer'')

Programme for the Issue of Collateralised Currency Securities
Issue of
1500 WisdomTree Long CHF Short EUR Collateralised Currency Securities
(the ''Collateralised Currency Securities'')

These Final Terms (as referred to in the Prospectus (the ''Prospectus'') dated 16 November 2022 in relation to the above Programme) relates to the issue of the Collateralised Currency Securities referred to above. The Collateralised Currency Securities have the terms provided for in the Trust Instrument dated 5 November 2009 (as amended) between the Issuer and The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. as Trustee constituting the Collateralised Currency Securities. Terms used in these Final Terms bear the same meaning as in the Prospectus.

These Final Terms have been prepared for the purpose of 1) filing with a competent authority (within the meaning of the Prospectus Regulation) for the purpose of Article 8(4) of Prospectus Regulation and 2) the Prospectus Regulation Rules and must be read in conjunction with the Prospectus and any supplement, which are published in accordance with Article 21 of Prospectus Regulation and Rule PRR3.2 of the Prospectus Regulation Rules on the website of the Issuer: https://www.wisdomtree.eu/. In order to get the full information both the Prospectus (and any supplement) and these Final Terms must be read in conjunction. A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.
The particulars in relation to this issue of Collateralised Currency Securities are as follows:

ISIN:	JE00B3MR2Q90
Issue Date:	12 July 2023
Class:	WisdomTree Long CHF Short EUR
Creation Price:	59.5460601 EUR
Aggregate Number of Collateralised Currency Securities to which these Final Terms apply:	1500
Estimated net proceeds of issue of the Collateralised Currency Securities to which these Final Terms apply:	89319.09 EUR
Maximum number/amount of Collateralised Currency Securities that may be issued of the Class being issued pursuant to these Final Terms:	The aggregate Principal Amount of all EUR denominated Collateralised Currency Securities (including those issued pursuant to these final terms) may not exceed EUR 1,000,000,000 unless increased by the Issuer in accordance with the Trust Instrument.
Exchange[s] on which Collateralised Currency	Borsa Italiana;Deutsche Börse; Euronext Dublin

Securities are admitted to trading:	* Please note that admission to the UK Official List and to trading on the Main Market of the London Stock Exchange are not offers or admission to trading made under the Prospectus Regulation but are such offers and admission to trading for the purposes of the UK Prospectus Regulation.
The amount or any expenses or taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Application Fees: £500, Management Fees: 0.39 %; Swap Fees 0.60 %
Currency of the securities issue:	EUR

Issuer Specific Summary

Section A – Introduction and warnings

1.	**Name of Security:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Issuer Contact Details:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/ LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Competent Authority:**	For UK: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 For EU: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Warnings:**	• This summary should be read as an introduction to and in conjunction with the base prospectus of WisdomTree Foreign Exchange Limited (the "**Issuer**") relating to the programme for the issue of Collateralised Currency Securities dated 16 November 2022 (the "**Prospectus**"); • Any decision to invest in the Collateralised Currency Securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor; • Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated; • Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Collateralised Currency Securities.

Section B – Key information on the Issuer

Who is the issuer of the securities?

1.	**Domicile/Legal Form/Country**	The Issuer is a public company incorporated and registered in Jersey under the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended) with registered number 103518.

	of Incorporation:	
2.	**Principal Activities**	The principal activity of the Issuer is issuing several classes of Collateralised Currency Securities. The Collateralised Currency Securities are designed to provide exposure to movements in indices calculated and published by Morgan Stanley & Co. LLC which track movements in different exchange rates (the "**Currency Indices**" or "**MSFX℠ Indices**"). The Issuer gains exposure to the movements in Currency Indices by entering into unfunded collateralised derivative contracts (the "**Currency Transactions**"). Payments under Currency Transactions vary (before any applicable fees) by reference to changes to the Currency Indices. The Collateralised Currency Securities are also backed by the collateral (the "**Collateral**") in accounts of the Issuer at The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). The operation of those accounts is governed by the terms of (i) a custody agreement between the Issuer and BONY (the "**Custody Agreement**"); and (ii) a collateral administration master agreement between the Issuer and BONY (the "**Collateral Administration Agreement**") as supplemented by a "**Supplemental Agreement**" between the Issuer and BONY. Any cash received by the Issuer on the issue of Collateralised Currency Securities or under the terms of the Currency Transactions (which is not required to make payments to Security Holders on redemption) is used to purchase assets as collateral from MSIP (defined below) under the terms of an agreement between the Issuer and MSIP dated 5 November 2009 and entitled "**Global Master Repurchase Agreement**" or "**Repo**".
3.	**Major shareholders**	The shares in the Issuer are held entirely by WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), a holding company incorporated in Jersey. The shares in HoldCo are ultimately owned by WisdomTree, Inc. The Issuer is neither directly or indirectly owned or controlled by any other party to the programme.
4.	**Key managing directors**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	**Statutory auditors**	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

What is the key financial information regarding the issuer?

Income statement for SPVs in relation to asset backed securities		
	31-Dec-21 **USD**	**31-Dec-20** USD
Net Profit or loss	**4,848,726**	**-4,392,945**

Balance sheet for SPVs in relation to asset backed securities		
	31-Dec-21 **USD**	**31-Dec-20** **USD**
Total assets	330,407,346	457,952,055
Total liabilities	328,109,974	460,503,409

Financial Assets designated at fair value through profit or loss	330,407,346	457,952,055
Derivative financial assets	nil	nil
Non-financial assets if material to the entity's business	Nil	Nil
Financial Liabilities designated at fair value through profit or loss	328,109,974	460,503,409
Derivative financial liabilities	Nil	Nil

What are the key risks that are specific to the issuer?

Investors in Collateralised Currency Securities may lose the value of their entire investment or part of it. An investor's potential loss is limited to the amount of the investor's investment.

The Issuer has been established as a special purpose vehicle for the purpose of issuing the Collateralised Currency Securities and has no assets other than those attributable to the Collateralised Currency Securities. No member of the Morgan Stanley Group of any other person has guaranteed the Issuer's obligations. The ability of the Issuer to meet its obligations in relation to Collateralised Currency Securities will be wholly dependent on its receipt of payments under Currency Transactions from Currency Transaction Counterparties and its ability to sell the Collateral under the Repo to MSIP. The amounts that a Security Holder could receive following a claim against the Issuer are, therefore, limited to the proceeds of realisation of the secured property applicable to such Security Holder's class of Collateralised Currency Securities and as the Issuer is a special purpose vehicle formed only for the purpose of issuing the Collateralised Currency Securities, and as the Collateralised Currency Securities are not guaranteed by any other person, the Issuer would have no further assets against which the Security Holder could claim. In the event that the proceeds of realisation of the secured property is insufficient to cover the amount payable to the Security Holder, the Security Holder would suffer a loss.

Although Collateralised Currency Securities are secured by the Collateral, the value of such Collateralised Currency Securities and the ability of the Issuer to pay any redemption amounts remains partly dependent on the receipt of amounts due from the relevant Currency Transaction Counterparty under the Facility Agreement, the ISDA Master Agreement and the Repo.

At the date of this Prospectus, there is one Currency Transaction Counterparty (MSIP) which is the obligor.

There can be no assurance that MSIP, any other Currency Transaction Counterparty or any other entity will be able to fulfill their payment obligations under the relevant Currency Transactions, Facility Agreement, ISDA Master Agreement or Repo. Consequently, there can be no assurance that the Issuer will be able to redeem Collateralised Currency Securities at their redemption price which could lead to an investor receiving less than the redemption price upon redemption of their Collateralised Currency Securities.

<u>Section C – Key information on the Securities</u>

What are the main features of the securities?

1.	Offer Price	59.5460601 EUR

2.	The Index	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Leverage Factor	a long exposure to movements in a foreign exchange rate of a currency versus GBP, EUR or USD (such that if the currency strengthens versus the GBP, EUR or USD on a particular day then the value of the Collateralised Currency Security will increase) plus an interest rate differential between those two currencies.
4.	Currency	The Collateralised Currency Securities being issued pursuant to the Final Terms are denominated in EUR
5.	Minimum denomination	Each Collateralised Currency Security has a face value known as a "**Principal Amount**" as follows: • For Collateralised Currency Securities denominated in US Dollars the Principal Amount is US$1. • For Collateralised Currency Securities denominated in Euros the Principal Amount is €1. • For Collateralised Currency Securities denominated in Pounds Sterling the Principal Amount is £1. ***Issue specific summary:*** Class of Collateralised Currency Security: EUR Developed Market Currency Securities – WisdomTree Long CHF Short EUR Principal Amount: EUR 1
6.	Restrictions on transfer	Not applicable; the Collateralised Currency Securities are freely transferable.
7.	Rights	A Collateralised Currency Security entitles a Security Holder to require the Issuer to redeem their security in return for payment of the higher of (i) the minimum denomination for that class of Collateralised Currency Security (known as the "**Principal Amount**"); and (ii) the price of that class of that Collateralised Currency Security on the applicable day determined using the formula set out in element C.15 below. Generally only Authorised Participants will deal directly with the Issuer in redeeming Collateralised Currency Securities. In circumstances, where there are no Authorised Participants, or as the Issuer may in its sole discretion determine, Security Holders who are not Authorised Participants may require the Issuer to redeem their securities directly. ***Limited Recourse***

		The obligations of the Issuer in respect of each class of Collateralised Currency Securities are secured by a charge in favour of the Trustee and an assignment to the Trustee by way of security of the Issuer's rights in so far as they relate to that class. The Trustee and the Security Holders of any class of Collateralised Currency Securities shall have recourse only to the sums derived from the assets relating to that class. If the net proceeds are insufficient for the Issuer to make all payments due, the Trustee or any other person acting on behalf of the Trustee, will not be entitled to take any further steps against the Issuer and no debt shall be owed by the Issuer in respect of such further sum. ***Priority of Payments*** All moneys received by the Trustee upon realisation of the assets relevant to a particular class of Collateralised Currency Securities will be held on trust by the Trustee and applied in the following order: • Payments due to the Trustee (and persons appointed by the Trustee) and payments due to any receiver and the costs of realisation of the security; • Payments or performance of all amounts due and unpaid and all obligations due in respect of Collateralised Currency Securities of that class; and • In payment of the balance (if any) to the Issuer. ***Issue Specific Summary*** The Principal Amount and class of each of the Collateralised Currency Securities being issued pursuant to the Final Terms is as follows: Class of Collateralised Currency Security: WisdomTree Long CHF Short EUR Principal Amount: EUR 1

Where will the securities be traded?

8.	Application has been made for the Collateralised Currency Securities being issued pursuant to the Final Terms to trading on the Main Market of the London Stock Exchange. Such Collateralised Currency Securities are also admitted to listing on Regulated Market (General Standard) of the Frankfurt Stock Exchange Such Collateralised Currency Securities are also admitted to listing on ETF plus market of Borsa Italiana S.p.A Such Currency-Hedged Commodity Securities are also admitted to listing on Euronext Dublin

What are the key risks that are specific to the securities?

Although Collateralised Currency Securities are backed (among other things) by the Collateral, there is no guarantee that if realised it would produce sufficient value to cover the Issuer's obligations to Security Holders. In addition, in the event that the Security Trustee has to enforce the relevant Security Deed,

proceeds from the enforcement of the Security Deed will be applied by the Security Trustee in accordance with the Priority Waterfall. Security Holders rank behind the Security Trustee, the Trustee and MSIP (in respect of such MSIP's claims under the Facility Agreement, the ISDA Master Agreement and the Repo) in the Priority Waterfall. Following the priority of payments, the remaining proceeds from enforcement may be insufficient to cover the full redemption amount due from the Issuer to Security Holders. In both cases Security Holders may be affected as a result, by receiving less than they would otherwise expect upon the redemption of their Collateralised Currency Securities.

If the price of any class of Collateralised Currency Security (less any applicable additional redemption fee) falls below 5 times the Principal Amount of such class, the Issuer may, at any time for so long as the price (less, any applicable additional redemption fee) remains below 5 times the Principal Amount upon no less than two days' notice by regulatory information service announcement, elect to redeem the Collateralised Currency Securities of that class which may result in an investment in Collateralised Currency Securities being redeemed earlier than desired and at short notice. In these circumstances, the Security Holder may suffer a loss if the cash value of the Collateralised Currency Securities are redeemed at a price lower than it would otherwise have been had the Security Holder's investment been redeemed on a day chosen by the Security Holder rather than on the date of the early redemption. Early redemption could also lead to a Security Holder incurring a tax charge that it would otherwise not be subject to and/or if the redemption takes place at a time when the cash value of the Collateralised Currency Securities redeemed is lower than when they were purchased by the Security Holder, the Security Holder could suffer a loss. The Issuer has no obligation to exercise any of these rights and as a result the Price may fall below the Principal Amount. The Price may fall to zero in some circumstances.

Investors in Collateralised Currency Securities may lose the value of their entire investment or part of it:

Exchange rates can be highly volatile and therefore the value of Collateralised Currency Securities may fluctuate widely and Collateralised Currency Securities which provide exposure to Currency Indices tracking the exchange rates of emerging markets may be more exposed to the risk of swift political change and economic downturns than their industrialised counterparties. In both cases this could lead to a loss for investors if the price falls rapidly to a level lower than that at which they purchased securities. In certain circumstances the value of a Collateralised Currency Security may fall to zero and so become subject to a Compulsory Redemption. In these circumstances Security Holders may receive no payment on redemption.

Section D – Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

1.	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**	**Terms and conditions of the offer** The Collateralised Currency Securities are being made available by the Issuer for subscription only to Authorised Participants who have submitted a valid application and will only be issued once the subscription price has been paid to MSIP. An Authorised Participant must also pay the Issuer a creation fee of £500. Any applications for Collateralised Currency Securities made by 2.00 p.m. London time on a business day will generally enable the Authorised Participant to be registered as the holder of Collateralised Currency Securities within two business days. **Expenses** The Issuer charges the following costs to investors: To Authorised Participants only: – The Issuer charges a fee of £500 per creation or redemption carried out directly with the Issuer. To all Security Holders: – a Daily Adjustment amount under the Formula which comprises an amount payable to MSIP and a Management Fee which will vary per class of Collateralised Currency Security; and an estimated cost of 0.105 per cent. of the price at which the Collateralised Currency Securities are redeemed (known as the "Additional Redemption Fee") in the event of the redemption of

		WisdomTree Long CNY Short USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Short CNY Long USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Long INR Short USD Collateralised Currency Securities and WisdomTree Short INR Long USD Collateralised Currency Securities, reflecting the cost to the Issuer of closing the corresponding Currency Transaction with MSIP on the date of the redemption of the relevant Collateralised Currency Securities. No other costs will be charged to investors by the Issuer. If an investor purchases the Collateralised Currency Securities from a financial intermediary, the Issuer estimates that the expenses charged by such financial intermediary in connection with the sale of Collateralised Currency Securities to an investor will be 0.15 per cent. of the value of the Collateralised Currency Securities sold to such investor. ***Issue Specific Summary*** Application Fee £500 Redemption Fee £500 Daily Adjustment 0.99 Management Fee 0.39
2.	**Why is this prospectus being produced?**	The principal activity of the Issuer is issuing several classes of Collateralised Currency Securities. The Collateralised Currency Securities are designed to provide exposure to movements in indices calculated and published by Morgan Stanley & Co. LLC which track movements in different exchange rates (the "**Currency Indices**" or "**MSFX^{SM} Indices**"). The Issuer gains exposure to the movements in Currency Indices by entering into unfunded collateralised derivative contracts (the "**Currency Transactions**"). Payments under Currency Transactions vary (before any applicable fees) by reference to changes to the Currency Indices. The Collateralised Currency Securities are also backed by the collateral (the "**Collateral**") in accounts of the Issuer at The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). The operation of those accounts is governed by the terms of (i) a custody agreement between the Issuer and BONY (the "**Custody Agreement**"); and (ii) a collateral administration master agreement between the Issuer and BONY (the "**Collateral Administration Agreement**") as supplemented by a "**Supplemental Agreement**" between the Issuer and BONY. Any cash received by the Issuer on the issue of Collateralised Currency Securities or under the terms of the Currency Transactions (which is not required to make payments to Security Holders on redemption) is used to purchase assets as collateral from MSIP (defined below) under the terms of an agreement between the Issuer and MSIP dated 5 November 2009 and entitled "**Global Master Repurchase Agreement**" or "**Repo**".
	Description of the flow of funds	Collateralised Currency Securities can be bought and sold for cash on the London Stock Exchange, Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam and/or the Frankfurt Stock Exchange (being the stock exchanges on which the securities are admitted to trading) or in private off-exchange transactions. Details of the exchanges on which a particular class of security can be traded are set out in a document entitled "final terms", prepared by the Issuer each time that securities are issued. Market makers provide liquidity on those stock exchanges

		and for those transactions, but only Authorised Participants can apply directly to the Issuer for the Issue of Collateralised Currency Securities. The Issuer has entered into Authorised Participant Agreements and has agreed to issue and redeem Collateralised Currency Securities to those Authorised Participants on an on-going basis. An Authorised Participant may sell the Collateralised Currency Securities on an exchange or in an off-exchange transaction or may hold the Collateralised Currency Securities themselves. Upon issue of Collateralised Currency Securities an Authorised Participant must deliver an amount of cash to the Issuer equal to the Price of the Collateralised Currency Securities to be issued in exchange for which the Issuer will issue the Collateralised Currency Securities and deliver them to the Authorised Participant via CREST. Upon redemption by an Authorised Participant (and in certain limited circumstances, other Security Holders), the Issuer must deliver an amount of cash to the redeeming Security Holder equal to the price of the Collateralised Currency Securities to be redeemed in return for delivery by the redeeming Security Holder of the Collateralised Currency Securities to be redeemed via CREST. Cash held by the Issuer (other than that required to meet redemptions or that which reflects accrued but unpaid management fees) is delivered to the Currency Transaction Counterparty in return for delivery by the Currency Transaction Counterparty of Collateral of the same value to an account of the Issuer at the Collateral Administrator. If the Issuer is required to pay any amounts (i) to MSIP under the Currency Transactions; or (ii) to an Authorised Participant upon redemption of Collateralised Currency Securities then it will sell an appropriate proportion of the Collateral to MSIP and use the proceeds of such sale to fund the payments.

Issuer Specific Summary

Danish

Afsnit A – Introduktion og advarsler

1.	**Værdipapirets navn:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Udsteders kontaktoplysninger:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.com LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Kompetent myndighed:**	For UK: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 For EU: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Advarsler:**	• Dette resumé bør læses som en indledning til basisprospektet for WisdomTree Foreign Exchange Limited (”**Udstederen**”) vedrørende programmet for udstedelsen af Collateralised Currency Securities dateret 16 November 2022 (“**Prospektet**”); • Enhver beslutning om investering i Collateralised Currency Securities bør træffes på baggrund af Prospektet som helhed. • Såfremt der indbringes et krav vedrørende oplysningerne i Prospektet for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til den nationale lovgivning i det medlemsland, hvor kravet indbringes, være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Prospektet, inden sagen indledes. • Kun de personer, der har indgivet resuméet eller eventuelle oversættelser heraf, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de øvrige dele af Prospektet, eller ikke, når det læses sammen med Prospektets øvrige dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i Collateralised Currency Securities.

Afsnit B – Central information om udstederen

Hvem er udstederen af værdipapirerne?

1.	**Hjemsted/juridisk form/stiftelsesland:**	Udsteder er et aktieselskab, der er stiftet og indregistreret på Jersey i henhold til "Companies (Jersey) Law 1991 (med senere ændringer) med registreringsnummer 103518.
2.	Hovedaktiviteter	Udsteders hovedaktivitet er at udstede forskellige klasser af Collateralised Currency Securities. The Collateralised Currency Securities har til formål at give eksponering mod bevægelser i indekser beregnet og udgivet af Morgan Stanley & Co. LLC, der følger bevægelser i forskellige valutakurser ("**valutaindekser**" eller "**MSFX^{SM}-indekser**"). Udsteder opnår eksponering mod bevægelser i valutaindekser ved at indgå ufinansierede, sikrede derivatkontrakter ("**valutatransaktioner**"). Betalingerne i henhold til Valutatransaktioner varierer (inden evt. gældende gebyrer) med henvisning til ændringer i Valutaindekserne. Collateralised Currency Securities er ligeledes omfattet af den stillede sikkerhed ("**Sikkerhedsstillelsen**"), som indestår på Udstederens konti hos The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). Driften af disse konti reguleres af vilkårene i (i) en custody agreement mellem Udsteder og BONY ("**Custody Agreement**"); og (ii) en collateral administration master agreement mellem Udsteder og BONY ("**Collateral Administration Agreement**"), der suppleres af en "**Supplemental Agreement**" mellem Udsteder og BONY. Ethvert kontantbeløb, der modtages af Udstederen ved udstedelsen af Collateralised Currency Securities eller i henhold til Valutatransaktionernes vilkår (der ikke skal foretage betalinger til værdipapirindehavere ved indløsning), anvendes til køb af aktiver, der skal tjene som sikkerhed, fra MSIP (som defineret nedenfor) i henhold til vilkårene i en aftale mellem Udsteder og MSIP, som er dateret 5. november 2009 og benævnt '**Global Master Repurchase Agreement**' eller '**Repo**'.
3.	**Større aktionærer**	Aktierne i Udsteder er helejet af WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), et holdingselskab, der er stiftet på Jersey. Aktierne i HoldCo er ultimativt ejet af WisdomTree, Inc. Udsteder er hverken direkte eller indirekte ejet eller kontrolleret af en anden part i programmet.
4.	**Centrale bestyrelsesmedlemmer**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	Lovpligtige revisorer	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

Hvad er de centrale økonomiske oplysninger om udstederen?

Resultatopgørelse for SPV'er i forbindelse med værdipapirer med sikkerhed i aktiver		
	31-Dec-21 **USD**	**31-Dec-20** **USD**
Periodens resultat	4,848,726	-4,392,945

Balance for SPV'er i forbindelse med værdipapirer med sikkerhed i aktiver		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**

	USD	USD
Samlede aktiver	330,407,346	457,952,055
Samlede passiver	328,109,974	460,503,409
Finansielle aktiver opgjort til dagsværdi gennem resultatet	330,407,346	457,952,055
Afledte finansielle aktiver	nil	nil
Ikke-finansielle aktiver, hvis væsentlige for enhedens forretninger	Nil	Nil
Finansielle forpligtelser opgjort til dagsværdi gennem resultatet	328,109,974	460,503,409
Afledte finansielle forpligtelser	Nil	Nil

Hvad er de centrale risici, der er specifikke for udstederen?

Investorer i Collateralised Currency Securities kan miste værdien af hele eller dele af deres investering. En investors potentielle tab er begrænset til det beløb, som investorens investering udgør.

Udsteder er etableret som et selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle) med henblik på at udstede Collateralised Currency Securities og har ingen andre aktiver end dem, der kan henføres til Collateralised Currency Securities Der er ingen medlemmer af Morgan Stanley-koncernen eller andre, der har garanteret Udsteders forpligtelser. Udsteders evne til at opfylde sine forpligtelser i relation til Collateralised Currency Securities afhænger således helt af Udsteders modtagelse af betalinger i henhold til valutatransaktioner fra Currency Transaction Counterparties og Udsteders evne til at sælge sikkerheden i henhold til Repo og MSIP. De beløb som en Værdipapirindehaver vil kunne modtage efter fremsættelsen af et krav mod Udsteder er derfor begrænset til provenuet fra realiseringen af den sikrede ejendom for den pågældende Værdipapirindehavers klasse af Collateralised Currency Securities, og da Udsteder er et selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle), der alene er stiftet med henblik på at udstede Collateralised Currency Securities, og da Collateralised CurrencySecurities ikke er garanteret af andre, har Udsteder ingen yderligere aktiver, som Værdipapirindehaveren ville kunne fremsætte krav om. Hvis provenuet ved realisering af den sikrede ejendom ikke er tilstrækkeligt til at dække det beløb, der skal betales til Værdipapirindehaveren, vil Værdipapirindehaveren lide et tab.

Selvom Collateralised Currency Securities er sikret ved sikkerhed (collateral), afhænger værdien af disse Collateralised Currency Securities og Udsteders evne til at betale indløsningsbeløb delvist af modtagelsen af skyldige beløb fra den pågældende Currency Transaction Counterparty i henhold til Facility Agreement, ISDA Master Agreement og Repo.

Pr. datoen for dette Prospekt er der kun én Currency Transaction Counterparty (MSIP), der er skyldner.

Der er ingen sikkerhed for, at MSIP, øvrige Currency Transaction Counterparties eller andre enheder er i stand til at opfylde deres betalingsforpligtelser i henhold til de pågældende valutatransaktioner, Facility Agreement, ISDA Master Agreementeller Repo. Der kan derfor ikke være sikkerhed for, at Udsteder er i stand til at indløse Collateralised Currency Securities til indløsningskursen, hvilket kan medføre, at en Investor modtager mindre end indløsningskursen ved indløsning af Collateralised Currency Securities.

Afsnit C – Central information om værdipapirerne

Hvad er værdipapirernes hovedkarakteristika?

1.	Udbudskurs	59.5460601 EUR
2.	Indekset	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Gearingsfaktor	Afkastet på Collateralised Currency Securities er i hvert tilfælde knyttet til den præsterede performance for det tilhørende MSFX^{SM}-indeks som følger: Hver klasse og MSFX^{SM}-indekserne for hver klasse vil bestå af eller en kombination af følgende karakteristika: • En lang eksponering mod daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security stige med et tilsvarende beløb) plus et rentespænd mellem de to valutaer; • En kort eksponering mod daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security stige med et tilsvarende beløb) minus et rentespænd mellem de to valutaer; • En eksponering på 2 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med to gange dette beløb) plus to gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på -2 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med to gange dette beløb) minus to gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på 3 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med tre gange dette beløb) plus tre gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på -3 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende øges med tre gange dette beløb) minus tre gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på 5 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med fem gange dette beløb) plus fem gange rentespændet mellem de to valutaer; og • En eksponering på -5 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med fem gange dette beløb) minus fem gange rentespændet mellem de to valutaer; i hvert tilfælde plus en regulering for den risikofrie rente, der påløber en fuldt sikret position i den relevante underliggende terminskontrakt. I tilfælde af Diversified Developed Market Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et forudbestemt vægtet afkast på hver developed market currency i den pågældende basket, på enten langt eller kort sigt i forhold til enten GBP, EUR eller USD.

		I tilfælde af Commodity Currency Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et forudbestemt vægtet afkast på hver commodity currency i den pågældende basket, på enten langt eller kort sigt i forhold til USD. I tilfælde af Developed Market Strategic Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et vægtet afkast på hver developed market currency i den pågældende basket med hver enkelt vægtning, der kan være enten lang, kort eller neutral, fastsat efter en specifik kvantitativ regelbaseret metodik.
4.	Valuta	Collateralised Currency Securities udstedt i henhold til de Endelige Vilkår er denomineret i EUR
5.	Mindste pålydende værdi	EUR 1
6.	Indskrænkninger i omsættelighed	Ikke relevant; Collateralised Currency Securities er frit omsættelige.
7.	Rettigheder	En Collateralised Currency Security berettiger en værdipapirindehaver til at kræve Udsteders indløsning af værdipapiret til gengæld for modtagelse af det højeste af (i) mindstebeløbet for den pågældende klasse af Collateralised Currency Security (også betegnet "**Hovedstolen**"), og (ii) kursen på den pågældende klasse af Collateralised Currency Security den pågældende dag fastsat ved brug af den formel, der er beskrevet i C.15. Generelt er det kun Berettigede Deltagere, der handler direkte med Udsteder i forbindelse med indløsning af Collateralised Currency Securities. Hvis der ikke er nogen Berettigede Deltagere, eller hvis Udsteder efter eget skøn bestemmer dette, kan Værdipapirindehavere, der ikke er Berettigede Deltagere, kræve, at Udsteder indløser deres værdipapirer direkte. ***Begrænset regres:*** Udstederens forpligtelser i henhold til hver klasse af Collateralised Currency Securities er sikret ved pant til fordel for Administrator og en overdragelse af Udstederens rettigheder til Administrator via sikkerhedsstillelse i den udstrækning, at de relaterer sig til den pågældende klasse. Administrator og Værdipapirindehavernes mulighed for regres i relation til hvilken som helst klasse af Collateralised Currency Securities skal være begrænset til summen afledt fra aktiverne i den pågældende klasse. Hvis nettofortjenesten for Udstederen ikke er tilstrækkelig til at håndtere alle betalinger, vil Administratoren eller enhver anden person, som handler på vegne af Administratoren, ikke være berettigede til at iværksætte yderligere foranstaltninger imod Udstederen og ingen gæld skal være Udstederen skyldig i henhold til sådanne fremtidige beløb. ***Betalingsrækkefølge:*** Alle betalinger modtaget fra Administratoren som følge af realisering af aktiver i henhold til den enkelte klasse af Collateralised Currency Securities sker på kredit af Administratoren og anvendes i følgende rækkefølge: • Betalinger forfaldne til Administratoren (og personer udpeget af Administratoren) og betalinger forfaldne til enhver modtager og omkostninger til realisering af sikkerheden; • Betalinger og forpligtelser af alle forfaldne og ubetalte beløb og alle forfaldne forpligtelser i henhold til Collateralised Currency Securities i den klasse; og • Til betalinger i henhold til balancen (hvis nogle) til Administrator.

		Emnespecifikt resumé: Hovedstolen og klassen for hver af de Collateralised Currency Securities, der udstedes i henhold til de Endelige Vilkår, er som følger: Klasse af Collateralised Currency Security: WisdomTree Long CHF Short EUR Hovedstol: EUR1

Hvor handles værdipapirerne?

8.	Der er indgivet ansøgning om udstedelse af Collateralised Currency Securities i henhold til de Endelige Vilkår til handel på Main Market, London Stock Exchange. Disse Collateralised Currency Securities er ligeledes noteret på det regulerede market (General Standard) for Frankfurt Stock Exchange Disse Collateralised Currency Securities er ligeledes noteret på ETFplus market, Borsa Italiana S.p.A. Disse Collateralised Currency Securities er ligeledes noteret på Euronext Dublin.

Hvad er de centrale risici, der er specifikke for værdipapirerne?

På trods af at Collateralised Currency Securities er understøttet af blandt andet Sikkerhedsstillelsen, er der ingen garanti for, at det i tilfælde af realisering i tilstrækkelig grad vil dække Udsteders forpligtelser overfor Værdipapirindehaverne. Derudover og i tilfælde af at Sikkerhedsadministratoren er nødt til at tvangsfuldbyrde den relevante Security Deed, vil udbytte fra tvangsfuldbyrdelsen skulle anvendes i overensstemmelse med Pririty Waterfall. Værdipapirindehavere er efterstillede Sikkerhedsadministratoren, Administrator og MSIP (i henhold til sådanne MSIP krav under Facility Agreement, ISDA Master Agreement og Enruclear Settlements for Euronext-Zone Services (ESES) procedure og vil blive afgjort via Euroclear Nederland.

- Valutakurser kan være meget ustabile, og værdien af Collateralised Currency Securities kan derfor også svinge betydeligt, og Collateralised Currency Securities, der giver eksponering mod valutaindekser, der følger valutakurserne på emerging markets kan være forbundet med en risiko for pludselige politiske omvæltninger og økonomisk nedgang end de tilsvarende industrialiserede markeder. I begge tilfælde kan det medføre et tab for investorerne, hvis kursen falder hurtigt til et niveau, der er lavere end det, som værdipapirerne blev købt til.
- Selvom Collateralised Currency Securities er sikret ved bl.a. sikkerhed ('Collateral'), er der ikke nogen garanti for, at denne sikkerhed, såfremt den blev realiseret, ville udgøre en tilstrækkelig værdi til at dække Udsteders forpligtelser over for værdipapirindehavere. Hvis sikkerhedsadministratoren skal håndhæve den pågældende sikkerhedsaftale, vil afkastet fra håndhævelsen heraf blive anvendt af sikkerhedsadministrator i overensstemmelse med Priority Waterfall. Værdipapirindehavere er efterstillet Sikkerhedsadministratoren, Forvalteren og MISIP (for så vidt angår MISIP's krav i henhold til Facility Agreement, ISDA og Repo) i ovenfor nævnte Priority Waterfall. Efter prioriteringen af betalingerne kan det resterende afkast fra håndhævelsen være utilstrækkeligt til at dække det fulde indløsningsbeløb fra Udsteder til værdipapirindehaverne. I begge tilfælde kan værdipapirindehaverne bliver påvirket heraf ved at modtage mindre end de ville have forventet ved indløsningen af deres Collateralised Currency Securities.

- Hvis kursen på en klasse af Collateralised Currency Security (med fradrag af eventuelle indløsningsgebyrer) falder til under 5 gange hovedstolen i den pågældende klasse, kan Udsteder til enhver tid, så længe kursen (med fradrag af eventuelle indløsningsgebyrer) forbliver lavere end 5 gange hovedstolen med mindst to dages varsel ved en myndighedspålagt servicemeddelelse vælge at indløse Collateralised Currency Securities i den pågældende klasse, hvilket kan medføre, at en investering i Collateralised Currency Securities indløses tidligere end ønsket og med kort varsel. Under disse omstændigheder kan Værdipapirindehaveren lide et tab, hvis den kontante værdi af Collateralised Currency Securities indløses til en lavere kurs end en, der ellers ville have eksisteret, hvis Værdipapirindehaverens investering var blevet indløst på en dag valgt af Værdipapirindehaveren snarere end på datoen for den førtidige indløsning. Førtidig indløsning kan ligeledes medføre en skatteopkrævning for Værdipapirindehaveren, som denne ellers ikke ville være blevet pålagt og/eller hvis indløsningen sker på et tidspunkt, hvor den kontante værdi af Collateralised Currency Securities er lavere end den ville have været, hvis de var blevet købt af Værdipapirindehaveren, kan dette medføre et tab for Værdipapirindehaveren.

Emnespecifikt resumé:
Der gælder følgende risikofaktorer for klassen af Collateralised Currency Securities, der udstedes i henhold til de Endelige Vilkår:

Afsnit D – Central information om udbuddet af værdipapirer til offentligheden og/eller optagelse til handel på et reguleret marked

1.	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**	**Vilkår og betingelser for udbuddet** Collateralised Currency Securities stilles til rådighed af Udsteder med henblik på tegning alene for berettigede deltagere, der har indgivet en gyldig ansøgning, og vil først blive udstedt, når tegningskursen er betalt til MISIP. En berettiget deltager skal tillige betale Udsteder et oprettelsesgebyr på GBP 500. Ansøgninger om Collateralised Currency Securities, der indgives inden kl. 14.00 London-tid på en hverdag, giver den Berettigede Deltager mulighed for at blive registreret som indehaver af Collateralised Currency Securities inden for tre hverdage, eller fra og med T+2 Implementeringsdatoen, to hverdage. **Udgifter** Udsteder opkræver følgende udgifter hos investorerne: Hos Berettigede Deltagere alene: - Udsteder opkræver et gebyr på GBP 500 pr. oprettelse eller indløsning direkte hos Udsteder. Hos alle Værdipapirindehavere: - Et dagligt reguleringsbeløb i henhold til formlen, der består af et beløb, der skal betales til MSIP, og et administrationsgebyrer, der vil variere blandt klasserne af Collateralised Currency Security; og - En anslået udgift på 0,105 % af den kurs, som Collateralised Currency Securities indløses til (betegnet "yderligere indløsningsgebyr") ved indløsning af WisdomTree Long CNY Short USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Short CNY Long USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Long INR Short USD Collateralised Currency Securities og WisdomTree Short INR Long USD Collateralised Currency

		Securities, der afspejler Udsteders omkostninger i forbindelse med indgåelsen af den tilsvarende valutatransaktion med MSIP på datoen for indløsningen af de pågældende Collateralised Currency Securities. Udsteder opkræver ikke yderligere udgifter hos investorerne. Hvis en Udsteder køber Collateralised Currency Securities fra et finansielt mellemled, forventer Udsteder, at de udgifter, der opkræves af det finansielle mellemled i forbindelse med salget af Collateralised Currency Securities til en investor, udgør 0,15 % af værdien af de til investoren solgte Collaterialised Currency Securities. ***Emnespecifikt resumé:*** Ansøgningsgebyr £500 Indløsningsgebyr £500 Daglig regulering 0.99 Yderligere indløsningsgebyr 0.39 Administrationsgebyr 0,105 %
2.	**Hvorfor udarbejdes dette prospekt?**	Udsteders hovedaktivitet er at udstede forskellige klasser af Collateralised Currency Securities. The Collateralised Currency Securities har til formål at give eksponering mod bevægelser i indekser beregnet og udgivet af Morgan Stanley & Co. LLC, der følger bevægelser i forskellige valutakurser ("**valutaindekser**" eller "**MSFX^{SM}-indekser**"). Udsteder opnår eksponering mod bevægelser i valutaindekser ved at indgå ufinansierede, sikrede derivatkontrakter ("**valutatransaktioner**"). Betalingerne i henhold til Valutatransaktioner varierer (inden evt. gældende gebyrer) med henvisning til ændringer i Valutaindekserne. Collateralised Currency Securities er ligeledes omfattet af den stillede sikkerhed ("**Sikkerhedsstillelsen**"), som indestår på Udstederens konti hos The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). Driften af disse konti reguleres af vilkårene i (i) en custody agreement mellem Udsteder og BONY ("**Custody Agreement**"); og (ii) en collateral administration master agreement mellem Udsteder og BONY ("**Collateral Administration Agreement**"), der suppleres af en "**Supplemental Agreement**" mellem Udsteder og BONY. Ethvert kontantbeløb, der modtages af Udstederen ved udstedelsen af Collateralised Currency Securities eller i henhold til Valutatransaktionernes vilkår (der ikke skal foretage betalinger til værdipapirindehavere ved indløsning), anvendes til køb af aktiver, der skal tjene som sikkerhed, fra MSIP (som defineret nedenfor) i henhold til vilkårene i en aftale mellem Udsteder og MSIP, som er dateret 5. november 2009 og benævnt '**Global Master Repurchase Agreement'** eller '**Repo**'.
	Beskrivelse af pengestrømmen	Collateralised Currency Securities kan købes eller sælges kontant på London Stock Exchange, Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam og/eller Frankfurt Stock Exchange (dvs. de fondsbørser, som Collateralised Currency Securities er optaget til handel på) eller ved private transaktioner uden for børserne. Nærmere oplysninger om de børser, som en bestemt klasse af værdipapirer kan handles på, findes i et dokument benævnt "Endelige Vilkår", som Udsteder udarbejder hver

		gang, der udstedes værdipapirer. Market makers skaber likviditet på de pågældende fondsbørser og for de pågældende transaktioner, men det er alene Berettigede Deltager, der kan ansøge direkte hos Udsteder om udstedelse af Collateralised Currency Securities. Udsteder har indgået Berettigede Deltageraftaler og har aftalt med Berettigede Deltagere løbende at udstede Collateralised Currency Securities til de pågældende Berettigede Deltagere. En Berettiget Deltager kan sælge Collateralised Currency Securities på en fondsbørs eller ved en transaktion uden for fondsbørserne eller kan selv være indehaver af værdipapirerne. Ved udstedelse af Collateralised Currency Securities skal en Berettiget Deltager levere et kontant beløb til Udsteder, der modsvarer prisen for de Collateralised Currency Securities, der skal udstedes, til gengæld for hvilke Udsteder udsteder Collateralised Currency Securities og leverer disse til de Berettigede Deltagere via CREST. Ved en Berettiget Deltagers (og under visse begrænsede omstændigheder, andre Værdipapirindehaveres) indløsning af Collateralised Currency Securities, skal Udsteder levere et kontant beløb til den indløsende værdipapirindehaver, der modsvarer prisen for de Collateralised Currency Securities, der skal indløses, til gengæld for den indløsende værdipapirindehavers levering af Collateralised Currency Securities, der skal indløses i CREST. Eventuelle kontantbeløb (ud over det, der skal medgå til indløsninger), som Udsteder har i sin besiddelse, leveres til Currency Transaction Counterparty til gengæld for Currency Transaction Counterpartys tilvejebringelse af Sikkerhed (Collateral) af samme værdi på Udsteders konto hos Sikkerhedsadministrator. Hvis Udsteder skal betale beløb (i) til MSIP i henhold til Valutatransaktionerne, eller (ii) til en Berettiget Deltager ved indløsning af Collateralised Currency Securities, vil Udsteder sælge en passende andel af Sikkerheden (Collateral) til MSIP og anvende afkastet ved salget til at finansiere betalingerne.

Issuer Specific Summary

Finnish

Deel A – Inleiding en waarschuwingen

1.	**Naam van effect:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Contactgegevens emittent:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.com LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Bevoegde autoriteit:**	Voor VK: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 Voor EU: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Waarschuwingen:**	• Deze samenvatting moet worden beschouwd als een inleiding op het basisprospectus voor WisdomTree Foreign Exchange Limited (de "Emittent") met betrekking tot het programma van de uitgiftes van Collateralised Currency Securities van met datum 16 November 2022 (de "**Prospectus**"); • Elke beslissing tot investering in de Collateralised Currency Securities dient gebaseerd te zijn op een beoordeling van de gehele prospectus door de investeerder; • In geval van een vordering bij een rechtbank aangaande de informatie in dit Prospectus is de klager, volgens de nationale wetgeving van de Lidstaten, mogelijk verplicht om de kosten te dragen van de vertaling van het Prospectus vóór de wettelijke procedures worden opgestart; • Burgerlijke aansprakelijkheid geldt enkel voor personen die de samenvatting, inclusief elke vertaling daarvan, ter tafel hebben gebracht, maar enkel als de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer ze wordt gelezen in samenhang met de andere delen van het Prospectus of als ze, wanneer ze wordt gelezen samen met de andere delen van het Prospectus, geen belangrijke informatie verschaft om de beleggers te helpen bij hun beslissing om al dan niet te beleggen in de Collateralised Currency Securities.

Deel B – Belangrijke informatie over de emittent

Wie is de emittent van de effecten?

1.	**Domicilie/Rechtsvorm/Land van oprichting:**	De Emittent is een naamloze vennootschap die werd opgericht en geregistreerd in Jersey onder de Vennootschapswet van Jersey van 1991 (zoals gewijzigd) onder het registernummer 103518.
2.	**Belangrijkste activiteiten**	De hoofdactiviteit van de Emittent is het uitgeven van verschillende klassen van Collateralised Currency Securities. De Collateralised Currency Securities zijn bedoeld om aan de beleggers blootstelling te geven aan de bewegingen van indices berekend en gepubliceerd door Morgan & Stanley Co. LLC, die de bewegingen van verschillende wisselkoersen volgen (de "**Currency Indices"** of de "**MSFX** ^{SM} "Indices). De Emittent krijgt blootstelling aan de bewegingen in de Currency Indices door het onderschrijven van door activa gedekte afgeleide contracten (de **"Currency Transactions**). Betalingen op grond van de Currency Transactions variëren (voor enige toepasselijke kosten) op grond van de veranderingen van de Currency Indices. De Collateralised Currency Securities zijn ook gewaarborgd door borgen (de "**Collateral**") in rekeningen van de Emittent bij The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). De werking met die rekeningen wordt geregeld door de voorwaarden van (i) een bewaringsovereenkomst tussen de Emittent and BONY (het "**Custody Agreement**"); en (ii) een kaderovereenkomst voor het beheer van borgen tussen de Emittent en BONY (het "**Collateral Administration Agreement**"), zoals aangevuld door een "**Supplemental Agreement**" tussen de Emittent en BONY. Geld ontvangen door de Emittent bij het uitgeven van Collateralised Currency Securities of in het raam van Currency Transactions (dat niet noodzakelijk is voor betalingen aan Effectenhouders of voor terugkopen) wordt gebruikt om van MSIP activa te kopen als borg in het raam van een overeenkomst tussen de Emittent en MSIP (hieronder gedefinieerd) met datum 5 november 2009 genaamd "**Global Master Repurchase Agreement**" of "**Repo**".
3.	**Grootste aandeelhouders**	De aandelen in de Emittent zijn het volledige eigendom van WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), een holdingmaatschappij die werd opgericht in Jersey. De aandelen in HoldCo zijn de uiteindelijke eigendom van WisdomTree, Inc. De Emittent is geen rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van of staat niet onder de controle van een andere partij van het programma.
4.	**Belangrijkste bestuurders**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	Accountant	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

Wat is de belangrijke financiële informatie betreffende de Emittent?

Winst-en-verliesrekening voor SPV's met betrekking tot door activa gedekte effecten		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**
	USD	**USD**
Nettowinst of -verlies	**4,848,726**	**-4,392,945**

Balance for SPV'er i forbindelse med værdipapirer med sikkerhed i aktiver		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**
	USD	**USD**
Totale activa	330,407,346	457,952,055
Totale passiva	328,109,974	460,503,409
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	330,407,346	457,952,055
Afgeleide financiële activa	nil	nil
Niet-financiële activa indien van wezenlijk belang voor de bedrijfsactiviteiten van de entiteit	Nil	Nil
Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden aangewezen	328,109,974	460,503,409
Afgeleide financiële verplichtingen	Nil	Nil

Wat zijn de belangrijkste specifieke risico's gekoppeld aan de Emittent?

Beleggers in Collateralised Currency Securities kunnen de waarde van hun ganse belegging of van een deel ervan verliezen. Het potentiële verlies van een belegger is beperkt tot het bedrag van zijn belegging.

De Emittent werd opgericht met het speciale doel om Collateralised Currency Securities uit te geven en heeft geen andere activa dan die toe te kennen aan de Collateralised Currency Securities. Geen lid van de Morgan Stanley Group of enig andere persoon heeft de verplichtingen van de Emittent gewaarborgd. De bekwaamheid van de Emittent om zijn verplichtingen te voldoen met betrekking tot de Collateralised Currency Securities zal volledig afhankelijk zijn van het ontvangen van de bedragen verschuldigd onder de Currency Transactions van de Currency Transactions Counterparties en zijn bekwaamheid om de waarborg onder REPO aan MSIP te verkopen. De bedragen die een Security houder zou kunnen bekomen na een vordering tegen de Emittent zijn daarom beperkt tot de opbrengst van de uitvoering van borgen die betrekking hebben op de klasse Collateralised Currency Securities van de Security houder vermits de Emittent alleen opgericht werd met het speciale doel Collateralised Currency Securities uit te geven, en vermits de Collateralised Currency Securities niet door enig andere persoon gewaarborgd zijn, zou de Emittent geen verdere activa hebben waartegen de Security houder zijn vordering zou kunnen richten. Ingeval de opbrengst van de uitvoering van de borg onvoldoende is om de bedragen die aan de Security houder verschuldigd zijn te dekken, zou de Security houder een verlies lijden.

Hoewel Collateralised Currency Securities gewaarborgd zijn door de Borg, blijft de waarde van zulke Collateralised Currency Securities en de bekwaamheid van de Emittent om enig terugkoopbedrag te betalen gedeeltelijk afhankelijk van het ontvangen van de bedragen verschuldigd door de relevante

Currency Transaction Counterparty op grond van het Facility Agreement, de ISDA Master Agreement en de Repo.

Op datum van dit Prospectus is er slechts één Currency Transaction Counterparty – MSIP, die zich bij contract als schuldenaar verbindt.

Er kan geen zekerheid zijn dat MSIP, enige andere Current Transaction Counterparty of enige andere entiteit in staat zal zijn de verplichtingen tot betaling uit te voeren zoals die zijn bepaald in de relevante Currency Transactions, Facility Agreement, ISDA Master Agreement of Repo. Er kan bijgevolg geen zekerheid zijn dat de Emittent in staat zal zijn om de Collateralised Currency Securities tegen hun terugkoopprijs te betalen, zodat de belegger bij terugkoop minder zou kunnen ontvangen dan de terugkoopprijs van de Collateralised Currency Securities.

Deel C – Belangrijke informatie over de Effecten

Wat zijn de hoofdkenmerken van de Effecten?

1.	Biedprijs	59.5460601 EUR
2.	De Index	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Hefboom	Het rendement bij de Collateralised Currency Securities is in elk geval gebonden aan de resultaten van de betreffende MSFX^{SM} Index. Elke klasse en de MSFX^{SM} indices voor elke klasse zullen bestaan uit, of uit de combinatie van, de volgende kenmerken: • een langdurige blootstelling aan de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt zich op een bepaalde dag versterkt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen) plus een interestvoet verschil tussen die twee munten; • een korte blootstelling aan de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt op een bepaalde dag verzwakt ten aanzien GBP, de EUR of de USD de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen) min een interestvoet verschil tussen die twee munten; • een blootstelling aan 2 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt zich op een bepaalde dag versterkt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen op een tweemaal leveraged basis) plus twee maal het interestvoet verschil tussen die twee munten; • een blootstelling aan -2 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt op een bepaalde dag verzwakt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen op een tweemaal leveraged basis) min twee maal het interestvoet verschil tussen die twee munten; • een blootstelling aan 3 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt zich op een bepaalde dag versterkt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen op een driemaal leveraged basis) plus 3 maal het interestvoet verschil tussen die twee munten; • een blootstelling aan -3 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt op een bepaalde dag verzwakt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency

		Security zal stijgen op een driemaal leveraged basis) min 3 maal het interestvoet verschil tussen die twee munten; • een blootstelling aan 5 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt zich op een bepaalde dag versterkt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen op een vijfmaal leveraged basis) plus 5 maal het interestvoet verschil tussen die twee munten; en • een blootstelling aan -5 maal de bewegingen in de wisselkoers van een munt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD (zodat, als de munt zich op een bepaalde dag verzwakt ten aanzien van het GBP, de EUR of de USD, de waarde van de Collateralised Currency Security zal stijgen op een vijfmaal leveraged basis) min 5 maal het interestvoet verschil tussen die twee munten. In elk van de gevallen vermeerderd met een aanpassing voor de risicovrije interestvoet die tot een volledig gewaarborgde positie groeit in het relevante onderliggende forward contract. In elk van de gevallen wordt de beweging in de wisselkoers van een vreemde munt ten aanzien van de GBP, de EUR of de USD op een bepaalde dag berekend ten aanzien van een basiswaarde bepaald door de slotstand van de relevante MSFXSM index op de tweede voorgaande werkdag. In het geval van de Diversified Developed Market Baskets, hierboven beschreven in element C.1, zal dergelijke blootstelling een vooraf bepaald gewogen rendement op elke munt van de ontwikkelde markt in de korf omvatten, op ofwel een long basis, ofwel een short basis, ten aanzien van ofwel het GBP, ofwel de EUR ofwel de USD. In het geval van de Commodity Currency Baskets, hierboven beschreven in element C.1, zal dergelijke blootstelling een vooraf bepaald gewogen rendement op elke goederenvaluta (de “commodity currency”) in de korf omvatten, op ofwel een long basis, ofwel een short basis, ten aanzien van de USD. In het geval van de Developed Market Strategic Baskets, hierboven beschreven in element C.1, zal dergelijke blootstelling een gewogen rendement op elke munt van een ontwikkelde markt in de korf omvatten, waarbij elke weging, die op een long basis of een short basis of een neutrale basis mag zijn, gebaseerd is op basis van een bijzondere kwantitatieve op regels gebaseerde methodologie.
4.	Valuta	De Collateralised Currency Securities uitgegeven op grond van de Final Terms zijn uitgedrukt in EUR.
5.	Minimale deelneming	Elke Collateralised Currency Securities heeft een nominale waarde gekend als het Hoofdbedrag (“**Principal Amount**”), als volgt: • voor Collateralised Currency Securities uitgedrukt in USD is het Hoofdbedrag US$1. • voor Collateralised Currency Securities uitgedrukt in Euro is het Hoofdbedrag €1. • voor Collateralised Currency Securities uitgedrukt in Pounds Sterling is het Hoofdbedrag £1.
6.	Overdrachtbeperkingen	Niet van toepassing; de Collateralised Currency Securities zijn vrij overdraagbaar.
7.	Rechten	Een Collateralised Currency Security geeft de houder het recht om van de Emittent de terugkoop van zijn securities te vragen tegen betaling van de

		hoogste van hetzij (i) de nominale waarde voor die klasse Collateralised Currency Securities (gekend als het "**Hoofdbedrag"**) en (ii) de prijs van die klasse van die Collateralised Currency Securities op de bedoelde dag, bepaald bij toepassing van de formule waarvan sprake in element C.15 hierna. Over het algemeen zullen alleen Goedgekeurde Inschrijvers rechtstreeks met de Emittent handelen voor de terugkoop van Collateralised Currency Securities. In omstandigheden dat er geen Goedgekeurde Inschrijvers zijn of die de Emittent naar goeddunken kan bepalen mogen Effectenhouders die geen Goedgekeurde Inschrijvers zijn rechtstreeks aan de Emittent vragen hun securities terug te kopen. ***Beperkt Verhaal (Limited Recourse)*** The verplichtingen van de Emittent met betrekking tot iedere klasse van Collateralised Currency Securities zijn gewaarborgd door een last ten gunste van de Mandataris en een overdracht bij wijze van zekerheid van de rechten van de Emittent (voor zover zij betrekking hebben op deze klasse) ten gunste van de Mandataris. De Mandataris en de Effectenhouders van iedere klasse zullen enkel verhaal hebben op de sommen die voortkomen van de activa verbonden aan die klasse. Indien de netto-opbrengsten onvoldoende zijn voor de Emittent om al haar betalingsverplichtingen te voldoen, zal de Mandataris of enige persoon die voor rekening van de Mandataris optreedt geen recht hebben om enige verdere stappen te ondernemen ten aanzien van de Emittent en zal de Emittent door geen verdere schuld gehouden zijn wat betreft deze som. ***Voorrang van Betaling*** Alle gelden ontvangen door de Mandataris bij realisatie van de activa behorende tot een specifieke klasse van Collateralised Currency Securities zullen voor rekening aangehouden worden en als volgt worden aangewend: - Betalingen verschuldigd aan de Mandataris (en personen aangeduid door de Mandataris) en betalingen verschuldigd aan enige ontvanger en de realisatiekosten van het effect; - Betaling of uitvoering van alle onbetaalde en verschuldigde sommen en alle verplichtingen verschuldigd in verband met de Collateralised Currency Securities van die klasse; en - Betaling (desgevallend) van het saldo aan de Emittent. ***Specifieke inlichting bij uitgifte:*** De nominale waarde en klasse van alle Collateralised Currency Securities uitgegeven in overeenstemming met de Final Terms is volgt: Klasse van de Collateralised Currency Security: WisdomTree Long CHF Short EUR Nominale waarde: EUR1

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

8.	Er werd een aanvraag gedaan voor de Collateralised Currency Securities die uitgegeven zijn op grond van Final Terms voor verhandeling op de Main Market van de London Stock Exchange.

	Zulke Collateralised Currency Securities zijn ook toegelaten op de listing op de the Regulated Market (General Standard) van de beurs van Frankfurt. Zulke Collateralised Currency Securities zijn ook toegelaten op de listing op de op de ETFplus markt van de Borsa Italiana S.p.A. Zulke Collateralised Currency Securities zijn ook toegelaten op de listing op de Euronext Dublin.

Wat zijn de belangrijkste specifieke risico's gekoppeld aan de effecten?

Hoewel Collateralised Currency Securities gewaarborgd zijn door het onderpand (onder meer), is er geen zekerheid dat, bij uitvoering ervan, dit voldoende zou opbrengen om de verplichtingen van de Emittent ten aanzien van de Effectenhouders te dekken. Daarenboven, in het geval dat de Security Trustee de relevante Security Deed moet uitvoeren, dan zal deze dit moeten uitvoeren volgens de regel van de prioriteiten. Effectenhouders komen na de Security Trustee, de Mandataris en MSIP (met betrekking tot de vordering van MSIP in het raam van het Facility Agreement, het ISDA en het Repo) in de rangorde van de prioriteiten. Als gevolg van de prioriteiten voor de betaling kan de overblijvende opbrengst van de uitvoering onvoldoende zijn om de volle prijs van de terugkoop door de Emittent aan de Effectenhouders te dekken. In beide gevallen kunnen de Effectenhouders daardoor worden geschaad, vermits ze minder krijgen dan ze konden verwachten bij terugkoop van hun Collateralised Currency Securities.

Als de prijs van een Collateralised Currency Security (min enige toepasselijke bijkomende terugkoopvergoeding) beneden 5 maal de Hoofdbedrag van die klasse valt kan de Emittent op elk ogenblik, en zolang de prijs (min enige toepasselijke bijkomende terugkoopvergoeding) beneden 5 maal het Hoofdbedrag blijft, en op mededeling niet minder dan twee dagen met reglementaire informatieve bekendmaking, beslissen de Collateralised Currency Securities van die klasse terug te kopen, wat als gevolg zou hebben dat een belegging in Collateralised Currency Securities sneller wordt teruggekocht dan gewenst en met korte waarschuwing. In zulke omstandigheden kan de Effectenhouder een verlies lijden als de geldwaarde van de Collateralised Currency Securities die worden teruggekocht lager is dan die had kunnen zijn mocht de belegging teruggekocht zijn op een datum gekozen door de Effectenhouder en niet op datum van een vroegtijdige terugkoop. Vroegtijdige terugkoop zou er ook toe kunnen leiden dat de Effectenhouder aan een belasting onderworpen wordt waaraan hij in andere omstandigheden niet zou onderworpen zijn en /of als de terugkoop gebeurt op een ogenblik dat de geldwaarde van de teruggekochte Collateralised Currency Securities lager is dan toen ze door de Effectenhouder werden gekocht, zou de Effectenhouder een verlies kunnen lijden. De Emittent is niet verplicht om een van deze rechten uit te oefenen en, bijgevolg, kan de Prijs dalen tot onder het Hoofdbedrag. Onder bepaalde omstandigheden kan de Prijs dalen tot nul.

Specifieke mededeling bij uitgifte

De volgende risicofactoren zijn toepasselijk op de klasse Collateralised Currency Securities uitgegeven in overeenstemming met de Final Terms:

Investeerders in Collateralised Currency Securities kunnen de waarde van hun belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wisselkoersen kunnen erg volatiel zijn en daardoor kan ook de waarde van de Collateralised Currency Securities erg fluctueren en kunnen Collateralised Currency Securities die blootstellen aan het volgen van de wisselkoersen van opkomende markten meer blootgesteld zijn aan snelle politieke verandering en economische dalingen dan hun geïndustrialiseerde tegenhangers. In beide gevallen zou dit voor de investeerders tot een verlies kunnen leiden als de prijs snel daalt tot een lager niveau als dat tegen hetwelke ze de securities hebben aangekocht. Onder bepaalde omstandigheden kan de waarde van een Collateralised Currency Security herleid worden tot nul en aldus onderhevig zijn aan een Verplichte Terugkoop aan een nul-Prijs. In dergelijke omstandigheden zullen de Security Holders geen betaling ontvangen bij de terugkoop.

Deel D – Belangrijke informatie over de aanbieding van effecten aan het publiek en/of de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt

1.	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**	***Algemene voorwaarden van het aanbod*** De Collateralised Currency Securities worden door de Emittent enkel beschikbaar gemaakt voor intekening door Goedgekeurde inschrijvers die een geldige aanvraag hebben ingediend en zullen pas worden uitgegeven nadat de inschrijvingsprijs betaald werd aan MSIP. Een Goedgekeurde inschrijver moet eveneens een inschrijvingsvergoeding betalen van £500. Aanvragen voor Collateralised Currency Securities gedaan voor 2.00 p.m. Londense tijd op een werkdag zullen het gewoonlijk mogelijk maken de Goedgekeurde inschrijver te registreren als houder van Collateralised Currency Securities binnen een periode van twee werkdagen. **Kosten** De Emittent legt de volgende kosten ten laste van de beleggers: Aan de Goedgekeurde Inschrijvers alleen: - de Emittent legt een terugkoopvergoeding van £500 op per aanvraag voor de uitgifte of terugkoop die rechtstreeks met de Emittent wordt uitgevoerd; Aan alle Effectenhouders: - een dagelijks aanpassingsbedrag onder de Formule, dat een bedrag bevat dat aan MSIP verschuldigd is en een beheersvergoeding die zal variëren volgens de klasse van Collateralised Currency Security; en - een geschatte vergoeding van 0,105 percent van de prijs tegen dewelke de Collateralised Currency Securities worden teruggekocht (gekend als “Bijkomende terugkoopvergoeding) in het geval van de terugkoop van WisdomTree Long CNY Short USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Short CNY Long USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Long INR Short USD Collateralised Currency Securities, en WisdomTree Short INR Long USD Collateralised Currency Securities, wat de kosten vertegenwoordigt die de Emittent draagt voor het sluiten van de overeenstemmende Currency Transaction met MISP op de datum van de terugkoop van de relevante Collateralised Currency Securities. De Emittent zal aan de beleggers geen andere kosten aanrekenen. Indien een belegger de Collateralised Currency Securities van een financiële tussenpersoon koopt beschouwt de Emittent dat de kosten die door zulke financiële tussenpersoon met betrekking tot de verkoop van Collateralised

		Currency Securities aan een investeerder aangerekend wordt rond 0,15 percent van de waarde zal bedragen van de Collateralised Currency Securities die aan die belegger zijn verkocht. ***Specifieke inlichting bij uitgifte:*** Inschrijvingsvergoeding £500 Terugkoopvergoeding £500 Dagelijkse aanpassing 0.99 % Bijkomende terugkoopvergoeding 0.39 %
2.	**Waarom wordt dit Prospectus geproduceerd?**	De hoofdactiviteit van de Emittent is het uitgeven van verschillende klassen van Collateralised Currency Securities. De Collateralised Currency Securities zijn bedoeld om aan de beleggers blootstelling te geven aan de bewegingen van indices berekend en gepubliceerd door Morgan & Stanley Co. LLC, die de bewegingen van verschillende wisselkoersen volgen (de "**Currency Indices"** of de "**MSFX** SM "Indices). De Emittent krijgt blootstelling aan de bewegingen in de Currency Indices door het onderschrijven van door activa gedekte afgeleide contracten (de **"Currency Transactions**). Betalingen op grond van de Currency Transactions variëren (voor enige toepasselijke kosten) op grond van de veranderingen van de Currency Indices. De Collateralised Currency Securities zijn ook gewaarborgd door borgen (de "**Collateral**") in rekeningen van de Emittent bij The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). De werking met die rekeningen wordt geregeld door de voorwaarden van (i) een bewaringsovereenkomst tussen de Emittent and BONY (het "**Custody Agreement**"); en (ii) een kaderovereenkomst voor het beheer van borgen tussen de Emittent en BONY (het "**Collateral Administration Agreement**"), zoals aangevuld door een "**Supplemental Agreement**" tussen de Emittent en BONY. Geld ontvangen door de Emittent bij het uitgeven van Collateralised Currency Securities of in het raam van Currency Transactions (dat niet noodzakelijk is voor betalingen aan Effectenhouders of voor terugkopen) wordt gebruikt om van MSIP activa te kopen als borg in het raam van een overeenkomst tussen de Emittent en MSIP (hieronder gedefinieerd) met datum 5 november 2009 genaamd "**Global Master Repurchase Agreement**" of "**Repo**".
	Beschrijving van de geldstroom	Collateralised Currency Securities kunnen met cash geld gekocht en verkocht worden op de London Stock-Exchange, Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam en/of de beurs van Frankfurt (zijnde de beurzen waar de Collateralised Currency Securities voor verhandeling toegelaten zijn) of in privé buiten beurs transacties. Details over de beurzen waar een bepaalde klasse van security kan worden verhandeld zijn uiteengezet in een document getiteld "Final Terms", opgesteld door de Emittent telkens dat securities uitgegeven worden. Marktmakers bezorgen hierdoor liquiditeiten op die beurzen en voor die transactie maar alleen Goedgekeurde Inschrijvers kunnen rechtstreeks bij de Emittent de uitgifte van Collateralised Currency Securities vragen. De Emittent heeft Authorised Participant Agreements aangegaan met Goedgekeurde Inschrijvers en heeft aanvaard om met die Goedgekeurde inschrijvers op doorlopende basis Collateralised Currency Securities uit te geven en terug te kopen.

		Een Goedgekeurde Inschrijver mag de Collateralised Currency Securities op een beurs of buiten beurs verkopen of de securities zelf behouden. Bij uitgifte moet een Goedgekeurde Inschrijver een hoeveelheid cash geld aan de Emittent bezorgen gelijk aan de prijs van de Collateralised Currency Securities die moeten worden uitgegeven, in ruil waarvoor de Emittent de Collateralised Currency Securities uitgeeft en aan de Goedgekeurde Inschrijver levert via CREST. Bij terugkoop van Collateralised Currency Securities door een Goedgekeurde Inschrijver (en in bepaalde beperkte omstandigheden door andere Effectenhouders), moet de Emittent een hoeveel cash geld aan de terugverkopende Effectenhouder geven gelijk aan de prijs van de terug te kopen Collateralised Currency Securities in ruil voor de afgifte door de terugverkopende Effectenhouder van de terug te betalen Securities van terug te kopen Collateralised Currency Securities bij CREST. Cash geld gehouden door de Emittent (ander dan wat nodig is om terugbetalingen mogelijk te maken) wordt afgegeven aan de Currency Transaction Counterparty tegen de aflevering door de Currency Transaction Counterparty van Borg voor dezelfde waarde op een rekening van de Emittent bij de Collateral Administrator. Als de Emittent bedragen moet betalen (i) aan MSIP in het raam van de Currency Transactions; of (ii) aan een Goedgekeurde Inschrijver bij terugkoop van Collateralised Currency Securities, dan zal hij een aangepast deel van de Borg aan MISP verkopen en de opbrengst van die verkoop gebruiken om die betalingen te bekostigen.

French

Issuer Specific Summary

Section A – Introduction et avertissements

1.	**Nom du Titre :**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Coordonnées de l'Émetteur :**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.com LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Autorité compétente :**	Pour le Royaume-Uni: UK FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 Pour l'UE: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Avertissements :**	• Il convient de lire le présent résumé comme une introduction au prospectus de base d'WisdomTree Foreign Exchange Limited (ci-après l' « **Emetteur** ») relatif au programme d'émission de Collateralised Currency Securities en date du 16 November 2022 (ci-après le « **Prospectus** ») ; • Il convient, qu'avant toute décision d'investir dans les Collateralised Currency Securities, l'investisseur prenne en considération le Prospectus dans son ensemble ; • En cas de plainte portée devant les tribunaux par un investisseur concernant les informations contenues dans le Prospectus, le demandeur est susceptible, en vertu de la législation nationale de tel État membre, de prendre à sa charge le coût de la traduction du Prospectus avant d'intenter l'action en justice ; • La responsabilité civile ne peut être invoquée que pour les personnes qui ont publié le résumé, et toute traduction qui s'y rattache, et uniquement si celui-ci est trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement aux autres parties du Prospectus, ou s'il ne donne pas, lorsqu'il est lu conjointement aux autres parties du Prospectus les informations clés destinées à aider l'investisseur à décider d'investir ou non dans les Collateralised Currency Securities.

Section B – Informations clés concernant l'Émetteur

Qui est l'émetteur des titres ?

1.	**Domicile/Forme juridique/Pays de constitution :**	L'Émetteur est une société par actions, constituée et immatriculée à Jersey en vertu de la Loi sur les sociétés (Jersey) de 1991 (telle que modifiée) sous le numéro d'immatriculation 103518.
2.	**Activités principales**	L'activité principale de l'Émetteur est l'émission de plusieurs catégories de Collateralised Currency Securities. Les Collateralised Currency Securities sont conçus pour offrir une exposition au risque de variations d'indices calculés et publiés par Morgan Stanley & Co. LLC, qui répliquent les variations de différents taux de change (ci-après les « **Indices de Devise** » ou « **Indices MSFX**^{SM} »). L'Émetteur obtient une exposition aux fluctuations des Indices de Devise en concluant des contrats financiers garantis non financés (ci-après les « **Transactions sur Devise** »). Les paiements aux termes des Transactions sur Devise varient (avant applications des frais) en fonction de l'évolution des Indices de Devise. Les Collateralised Currency Securities sont également adossés à la garantie (ci-après la « **Garantie** ») dans les comptes de l'Émetteur à The Bank of New York Mellon (ci-après « **BONY** »). Le fonctionnement de ces comptes est régi par les termes (i) d'un contrat de dépositaire entre l'Émetteur et BONY (ci-après le « **Contrat de Dépositaire** ») et (ii) d'un accord-cadre de gestion des garanties entre l'Émetteur et BONY (ci-après la « **Convention de Gestion des Garanties** ») complété par une « **Convention Complémentaire** » conclue entre l'Émetteur et BONY. Toute somme reçue par l'Émetteur lors de l'émission de Collateralised Currency Securities ou aux termes des Transactions sur Devise (qui n'est pas tenu d'effectuer des paiements aux Porteurs de Titres en cas de rachat) est utilisée pour acheter des actifs à titre de garantie auprès de MSIP (défini ci-dessous) aux termes d'un accord entre l'Émetteur et MSIP en date du 5 Novembre 2009 et intitulé (ci-après l' « **Accord-Cadre Global de Rachat** » ou « **Pension sur Titres** »).
3.	**Actionnaires principaux**	Les actions de l'Émetteur sont entièrement détenues par WisdomTree Holdings Jersey Limited (ci-après « **HoldCo** »), une société holding immatriculée à Jersey. Les actions de HoldCo sont en dernier ressort détenues par WisdomTree, Inc. L'Émetteur n'est ni directement ou indirectement détenu, ni contrôlé par une autre partie au programme.
4.	Principaux administrateurs généraux	
5.	Commissaires aux comptes	

Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

Compte de résultat pour les entités ad hoc en lien avec les titres adossés à des actifs		
	31-Dec-21 USD	**31-Dec-20 USD**

Résultat net	**4,848,726**	**-4,392,945**

Bilan pour les entités ad hoc en lien avec les titres adossés à des actifs		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**
	USD	**USD**
Total de l'actif	330,407,346	457,952,055
Total du passif	328,109,974	460,503,409
Actifs financiers désignés comme évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat	330,407,346	457,952,055
Actifs financiers dérivés	nil	nil
Actifs non financiers s'ils sont importants pour les activités de l'entité	Nil	Nil
Passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	328,109,974	460,503,409
Passifs financiers dérivés	Nil	Nil

Quels sont les principaux risques propres à l'émetteur ?

Les investisseurs en Collateralised Currency Securities peuvent perdre la valeur totale de leur investissement ou d'une partie de celui-ci. Une perte éventuelle d'un investisseur est limitée au montant de l'investissement de l'investisseur.

L'Émetteur a été constitué en tant que structure à finalité spécifique aux fins d'émettre des Collateralised Currency Securities et n'a pas d'autres actifs que ceux attribuables aux Collateralised Currency Securities. Aucun membre du groupe Morgan Stanley ou aucune autre personne n'a garanti les obligations de l'Émetteur. La capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations relativement aux Collateralised Currency Securities dépendra totalement de la réception des paiements relatifs aux Transactions sur Devise de la part des Contreparties de Transactions sur Devise et de sa capacité à vendre la Garantie à MSIP dans le cadre de la Pension sur Titres. Les montants qu'un Porteur de Titres pourrait recevoir suite à une réclamation contre l'Émetteur sont donc limités aux produits de la réalisation des biens garantis applicables à la catégorie de Collateralised Currency Securities détenue par ce Porteur de Titres et, dans la mesure où l'Émetteur est une structure à finalité spécifique constituée uniquement dans le but d'émettre des Collateralised Currency Securities et que les Collateralised Currency Securities ne sont pas garantis par une autre personne, l'Émetteur n'aurait aucun autre actif auquel le Porteur de Titres pourrait prétendre. Dans le cas où le produit de la réalisation des biens en garantie est insuffisant pour couvrir le montant payable au Porteur de Titres, le Porteur de Titres subira une perte.

Bien que les Collateralised Currency Securities soient sécurisés par la Garantie, la valeur de ces titres et la capacité de l'Émetteur à payer les sommes à rembourser restent partiellement dépendantes du paiement des sommes dues par la Contrepartie de Transactions sur devise correspondante en vertu du Contrat de Facilité, du Contrat-cadre ISDA et de la Pension sur Titre.

À la date de ce Prospectus il n'y a qu'une seule Contrepartie de Transaction sur Devise (MSIP) qui est l'obligé.

Section C – Informations clés concernant les Titres

Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

1.	Prix d'Offre	59.5460601 EUR
2.	L'Indice	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Facteur d'effet de levier	Le rendement des Collateralised Currency Securities est lié, pour chacune des catégories, aux performances de l'Indice MSFX^{SM} associé. Chaque catégorie et les indices MSFX^{SM} de chaque catégorie comportent les caractéristiques ou une combinaison des caractéristiques suivantes : • une exposition longue aux variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise se renforce par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera) majorée d'un différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises ; • une exposition courte aux variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise s'affaiblit par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera) minorée d'un différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises ; • une exposition à 2 fois les variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise se renforce par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un double effet de levier) majorée du double du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises ; • une exposition à 2 fois l'inverse des variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise s'affaiblit par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un double effet de levier) minorée du double du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises ; • une exposition à 3 fois les variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise se renforce par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un effet de levier triple) majorée du triple du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises ;

		• une exposition à 3 fois l'inverse des variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise s'affaiblit par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un triple effet de levier) minorée du triple du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises, • une exposition à 5 fois les variations du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise se renforcera par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un quintuple effet de levier) majorée du quintuple du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises, • une exposition à 5 fois l'inverse des variations quotidiennes du taux de change ou du cours d'une devise par rapport au GBP, EUR ou USD (de sorte que si la devise s'affaiblit par rapport au GBP, EUR ou USD sur un jour donné, la valeur du Collateralised Currency Securities augmentera sur la base d'un quintuple effet de levier) minorée du quintuple du différentiel de taux d'intérêt entre ces deux devises, auxquels s'ajoute à chaque fois un ajustement du taux d'intérêt sans risque qui court sur une position complètement garantie prise sur le contrat à terme sous-jacent concerné. Dans chaque cas, la variation d'un cours d'une monnaie par rapport au GPB, à l'EUR ou au USD sur un jour particulier est calculée par rapport à une valeur de base déterminée par le niveau de l'indice MSFXQSM pertinent le deuxième jour ouvrable précédent Dans le cas de Paniers de Marchés Développés Diversifiés décrit au paragraphe C.1 ci-dessus, cette exposition comprendra un rendement pondéré prédéterminée sur chaque monnaie de marché développé incluse dans le panier, soit sur une base longue ou courte par rapport à la GBP, l'EURO ou l'USD. Dans le cas de Paniers de Devises sur Matières Premières, décrit au paragraphe C.1 ci-dessus, cette exposition comprendra un rendement pondéré prédéterminée sur chaque devise sur matière première incluse dans le panier, soit sur une base longue ou courte par rapport à l'USD. Dans le cas de Paniers Stratégiques de Marchés Développés décrit au paragraphe C.1 ci-dessus, cette exposition comprendra un rendement pondéré prédéterminée sur chaque monnaie de marché développée inclus dans le panier, soit sur une base longue, courte ou neutre, déterminée en application d'une méthodologie basée sur des règles quantitatives particulières.
4.	Devise	De Collateralised Currency Securities uitgegeven op grond van de Final Terms zijn uitgedrukt in EUR.

5.	Valeur nominale minimale	Chaque Collateralised Currency Security a une valeur faciale dénommée « **Nominal** » tel que ci-dessous : • Pour les Collateralised Currency Securities libellés en dollars américains, le Nominal est 1 USD. • Pour les Collateralised Currency Securities libellés en euros, le Nominal est 1 €. • Pour les Collateralised Currency Securities libellés en livres sterling, le Nominal est 1 £.
6.	Restrictions sur transfert	Sans objet ; les Collateralised Currency Securities peuvent être transférés librement.
7.	Droits	Un Collateralised Currency Security confère à un Porteur de Titres le droit d'exiger de l'Émetteur le remboursement de ses titres contre le paiement d'un montant le plus élevé correspondant (i) soit à la valeur nominale minimum de la catégorie concernée de Collateralised Currency Security (dénommée le « Nominal ») ; (ii) soit au prix déterminé à l'aide de la formule mentionnée au paragraphe C.15 ci-dessous le jour de cotation applicable pour la catégorie concernée. Généralement, seuls les Participants Agréés vont traiter directement avec l'Émetteur afin d'obtenir le rachat des Collateralised Currency Securities. Dans des circonstances où il n'y a pas de Participants Agréés, ou que l'Émetteur peut déterminer à sa seule discrétion, des Porteurs de Titres qui ne sont pas des Participants Agréés peuvent exiger de l'Émetteur de racheter directement leurs titres. ***Recours limité*** Les obligations de l'Emetteur au titre de chaque catégorie de Collateralised Currency Security sont garanties par une sûreté au bénéfice du Trustee et une cession des droits de l'Émetteur au Trustee au moyen d'une suretée, dans la mesure où ils relèvent de cette catégorie. Le Trustee et le Trustee de Garantie de chaque catégorie de Collateralised Currency Securities ne disposent d'un recours que pour les sommes provenant des actifs correspondant à ladite catégorie. Si le produit net était insuffisant pour que l'Émetteur procède à tous les paiements dûs, le Trustee ou une personne agissant au nom du Trustee, ne pourrait procéder à aucune autre démarche à l'encontre de l'Émetteur et l'Émetteur ne serait redevable d'aucune dette pour le solde. ***Priorité de paiements*** L'intégralité des sommes reçues par le Trustee suite à la vente des actifs d'une catégorie spécifique de Collateralised Currency Security sera détenue dans le trust par le Trustee puis allouée dans l'ordre suivant : • Paiements dus au Trustee (et aux personnes mandatées par le Trustee) et paiements dus au mandataire ad-hoc (« *receiver* ») et des coûts liés à la réalisation de la sureté ;

		• Le paiement de toutes les sommes dues et impayées et l'exécution des obligations dues au titre des Collateralised Currency Security de cette catégorie ; et • Le paiement du reliquat (s'il existe) à l'Émetteur. ***Résumé spécifique à l'émission :*** Le Nominal et la catégorie de chacun des Collateralised Currency Securities étant émis aux termes des Conditions Définitives se présentent comme suit : Catégorie de Collateralised Currency Securities: WisdomTree Long CHF Short EUR Nominal: EUR1

Où les titres seront-ils négociés ?

8.	Une demande a été faite pour la négociation des Collateralised Currency Securities émis en vertu des Conditions Définitives sur le Marché Principal de la bourse de Londres. Ces Collateralised Currency Securities sont également admis à la cotation sur le (Marché Réglementé (Règle Générale) de la bourse de Francfort. Ces Collateralised Currency Securities sont également admis à la cotation sur le marché ETFplus de la Borsa Italiana S.p.A. Ces Collateralised Currency Securities sont également admis à la cotation sur le Euronext Dublin.

Quels sont les risques principaux liés aux titres ?

- Les investisseurs en Collateralised Currency Securities peuvent perdre la valeur totale de leur Bien que les Collateralised Currency Securities soient, entre autres, adossés à la Garantie, il n'est pas garanti que la réalisation de celle-ci produise une valeur suffisante pour couvrir les obligations de l'Émetteur à l'égard des Porteurs de Titres. De plus, dans le cas où le Trustee de Garantie doit exécuter l'Acte de Garantie, les produits issus de l'exécution de l'Acte de Garantie seront distribués par le Trustee de Garantie conformément à l'Ordre de Priorité. Les Porteurs de Titres prennent rang, dans cet Ordre de Priorité, après le Trustee de Garantie, le Trustee et MSIP (dans le cadre de la créance de MSIP stipulés dans le Contrat de Facilité, l'ISDA et la Pension sur Titre). Suivant la priorité des paiements, le solde du produit de l'exécution peut être insuffisant pour couvrir le montant total du remboursement dû par l'Émetteur aux Porteurs de Titres. Dans les deux cas, les Porteurs de Titres peuvent s'en trouver affectés en recevant moins que ce à quoi ils se seraient autrement attendus au titre du rachat de leurs Collateralised Currency Securities.

- Si le prix d'une quelconque catégorie de Collateralised Currency Securities (diminué, le cas échéant, de toute Commission de remboursement additionnelle) tombe en dessous de 5 fois le

Nominal de cette catégorie, l'Émetteur peut, à tout moment, et pour autant que le Prix (diminué, le cas échéant, de toute commission de remboursement additionnelle) reste inférieur à 5 fois le Nominal sous réserve d'une notification d'au moins deux jours par le biais d'un avis provenant du service d'information réglementaire, décider le remboursement des Collateralised Currency Securities de cette catégorie qui deviennent alors un investissement en Collateralised Currency Securities remboursé plus tôt que souhaité et dans un cours délai. Dans ces circonstances, le Porteur de Titres peut subir une perte si les Collateralised Currency Securities sont rachetés à un prix inférieur à ce qu'il aurait été si l'investissement du Porteur de Titres avait été racheté à un jour choisi par le Porteur de Titres plutôt qu'à la date de rachat anticipé. Le rachat anticipé pourrait également conduire un Porteur de Titres à encourir une charge d'impôt à laquelle il n'aurait autrement pas été soumis et/ou si le rachat avait eu lieu à un moment où la valeur de rachat des Collateralised Currency Securities rachetés avait été inférieure à celle qu'elle a été lors de leur achat par le Porteur de Titres, le Porteur de Titres pourrait subir une perte. L'Emetteur n'a aucune obligation d'exercer les droits visés ci-dessus et en conséquence le Prix peut chuter en dessous du Nominal. Le Prix peut chuter à zéro dans certaines circonstances.

Résumé spécifique à l'émission

Les facteurs de risque suivants s'appliquent aux catégories de Collateralised Currency Securities émis en vertu des Conditions Définitives :

Les investisseurs en Collateralised Currency Securities peuvent perdre la valeur totale de leur investissement ou d'une partie de celui-ci

- La volatilité des taux de change peut être importante et la valeur des Collateralised Currency Securities peut, de ce fait, fluctuer considérablement et les Collateralised Currency Securities qui fournissent une exposition aux Indices de Devise répliquant les taux de change des marchés émergents sont susceptibles d'être plus exposés au risque de crises économiques et de changements politiques brutaux que leurs homologues industrialisés. Dans les deux cas cela pourrait entrainer une perte pour les investisseurs si le prix tombe rapidement à un cours inférieur à celui auquel ils ont acheté les titres. Dans certaines circonstances, la valeur d'un Collateralised Currency Security peut chuter à zéro et être soumis à un Remboursement Obligatoire à un prix nul. Dans ces circonstances, les Porteurs de Titres ne recevront aucun paiement au moment du remboursement.

Section D – Informations clés relatives à l'offre de titres au grand public et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

1.	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**	***Conditions générales de l'offre*** Les Collateralised Currency Securities ne sont proposés pour souscription par l'Émetteur qu'aux Participants Agréés qui ont soumis une demande valide, et ils ne seront émis qu'une fois le prix de la souscription payé à MSIP. Un Participant Agréé doit également régler à l'Émetteur des frais de création s'élevant à 500 £. Les demandes de Collateralised Currency Securities faites avant 14h, heure anglaise un jour ouvrable permettront normalement au Participant Agréé d'être inscrit comme le porteur de Collateralised Currency Securities dans les deux jours ouvrables. **Frais** L'Émetteur facture les frais suivants aux investisseurs : Aux Participants Agréés uniquement :

		- L'Émetteur facture des frais d'un montant de 500 £ par création ou remboursement qu'il effectue directement. À tous les Porteurs de Titres : - un montant pour l'Ajustement Quotidien en vertu de la Formule qui inclut un montant payable à MSIP et des Frais de Gestion qui varieront selon la catégorie de Collateralised Currency Securities et - un coût estimé de 0,105 pour cent du prix auquel les Collateralised Currency Securities sont rachetés (dénommé le « **Coût de Rachat Additionnel** ») dans le cas du remboursement des Collateralised Currency Securities WisdomTree Long CNY Short USD, Collateralised Currency Securities WisdomTree Short CNY Long USD, Collateralised Currency Securities WisdomTree Long INR Short USD et Collateralised Currency Securities WisdomTree Short INR Long USD, reflétant le coût pour l'Émetteur de la clôture de la Transaction sur devise auprès de MSIP à la date de remboursement des Collateralised Currency Securities en question. Aucun autre frais ne sera facturé aux investisseurs par l'Emetteur. Dans l'hypothèse où un investisseur achète les Collateralised Currency Securities auprès d'un intermédiaire financier, l'Emetteur estime que les frais facturés par cet intermédiaire en relation avec la cession des Collateralised Currency Securities à l'investisseur seront équivalents à 0.15 pour cent du prix auquel les Collateralised Currency Securities seront rachetés. *Résumé spécifique à l' émission* Frais de souscription £500 Frais de rachat £500 Ajustement journalier 0.99 % Coût de Rachat Additionnel 0.39 %
2.	**Pourquoi ce prospectus est-il rédigé ?**	L'activité principale de l'Émetteur est l'émission de plusieurs catégories de Collateralised Currency Securities. Les Collateralised Currency Securities sont conçus pour offrir une exposition au risque de variations d'indices calculés et publiés par Morgan Stanley & Co. LLC, qui répliquent les variations de différents taux de change (ci-après les « **Indices de Devise** » ou « **Indices MSFX^{SM}** »). L'Émetteur obtient une exposition aux fluctuations des Indices de Devise en concluant des contrats financiers garantis non financés (ci-après les « **Transactions sur Devise** »). Les paiements aux termes des Transactions sur Devise varient (avant applications des frais) en fonction de l'évolution des Indices de Devise. Les Collateralised Currency Securities sont également adossés à la garantie (ci-après la « **Garantie** ») dans les comptes de l'Émetteur à The Bank of New York Mellon (ci-après « **BONY** »). Le fonctionnement de ces comptes est régi par les termes (i) d'un contrat de dépositaire entre l'Émetteur et BONY (ci-après le « **Contrat de Dépositaire** ») et (ii) d'un accord-cadre de gestion des garanties entre l'Émetteur et BONY (ci-après la « **Convention de Gestion des Garanties**

		») complété par une « **Convention Complémentaire** » conclue entre l'Émetteur et BONY. Toute somme reçue par l'Émetteur lors de l'émission de Collateralised Currency Securities ou aux termes des Transactions sur Devise (qui n'est pas tenu d'effectuer des paiements aux Porteurs de Titres en cas de rachat) est utilisée pour acheter des actifs à titre de garantie auprès de MSIP (défini ci-dessous) aux termes d'un accord entre l'Émetteur et MSIP en date du 5 Novembre 2009 et intitulé (ci-après l' « **Accord-Cadre Global de Rachat** » ou « **Pension sur Titres** »).
	Description du flux de fonds	Les Collateralised Currency Securities peuvent être achetés et vendus contre du numéraire sur le London Stock Exchange, la Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam et/ou le Frankfurt Stock Exchange (les marchés financiers sur lesquels les Collateralised Currency Securities sont admis à la négociation) ou de gré à gré. Des informations complémentaires relatives aux marchés sur lesquels une catégorie particulière de titres peut être négociée sont fournies dans un document intitulé « conditions définitives », préparé par l'Emetteur lors de chaque émission de titres. Les teneurs de marché fournissent la liquidité sur ces marchés financiers et pour ces transactions mais seuls les Participants Agréés peuvent s'adresser directement à l'Émetteur aux fins d'Émission de Collateralised Currency Securities. L'Émetteur a conclu des Contrats de Participants Agréés et a convenu avec les Participants Agréés d'émettre et de racheter des Collateralised Currency Securities à ces Participants Agréés sur une base continue. Un Participant Agréé peut vendre des Collateralised Currency Securities sur un marché financier ou de gré à gré ou pourra détenir les titres lui-même. Lors de l'émission de Collateralised Currency Securities, un Participant Agréé doit remettre une somme d'argent à l'Émetteur égal au prix des Collateralised Currency Securities à émettre en échange de quoi l'Émetteur émet les Collateralised Currency Securities et les livre au Participant Agréé via CREST. Lors du rachat de Collateralised Currency Securities par un Participant Agréé (et, dans certaines circonstances limitées, d'autres Porteurs de Titres), l'Émetteur doit remettre une somme d'argent correspondant au remboursement du Porteurs de Titres égal au prix des Collateralised Currency Securities devant être rachetés en contrepartie de la livraison par le Porteurs de Titres ayant obtenu le remboursement des Collateralised Currency Securities devant faire l'objet d'un remboursement dans CREST. Les liquidités détenues par l'Émetteur (autre que celles nécessaires pour satisfaire les rachats ou celles correspondant aux frais de gestion dus) sont remises à la Contrepartie de Transaction sur Devise en échange de la livraison par la Contrepartie de Transaction sur Devise de Garantie de même valeur sur un compte de l'Émetteur auprès de l'Administrateur de Garantie. Si l'Émetteur est tenu de payer tous montants (i) à MSIP aux titres des Transactions sur Devise, ou (ii) à un Participant Agréé au rachat de Collateralised Currency Securities, il devra alors vendre une proportion

		appropriée de la Garantie à MSIP et utiliser le produit de cette vente pour financer les paiements.

German

Issuer Specific Summary

Abschnitt A – Einführung und Warnhinweise

1.	**Name des Wertpapiers:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Kontaktdaten der Emittentin:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.com LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Zuständige Behörde:**	Für Großbritannien: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 Für EU: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Warnhinweise::**	• Diese Zusammenfassung sollte als Prospekteinleitung für den Basisprospekt der WisdomTree Foreign Exchange Limited (der "**Emittent**") in Bezug auf das Programm für die Emission von *Collateralised Currency Securities* vom 16 November 2022 (der "**Prospekt**") verstanden werden. • Der Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die *Collateralised Currency Securities* zu investieren, auf den Prospekt als Ganzen stützen, • Ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann, und • Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die *Collateralised Currency Securities* für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.

Abschnitt B – Wichtige Informationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

1.	**Sitz/Rechtsform/Land der Gründung:**	Der Emittent ist eine *public company*, die in Jersey nach dem Companies (Jersey) Law 1991 (in der jeweils geltenden Fassung) unter der Registernummer 103518 gegründet und eingetragen ist.
2.	**Hauptaktivitäten**	Die Haupttätigkeit des Emittenten besteht in der Emission verschiedener Klassen von *Collateralised Currency Securities*. Die *Collateralised Currency Securities* wurden entwickelt um die Möglichkeit zu schaffen an den Preisbewegungen von Indizes teilzuhaben, die von Morgan Stanley & Co. LLC berechnet und veröffentlicht werden und die Preisbewegungen von verschiedenen Wechselkursen abbilden (die "Währungsindizes" oder " MSFX^{SM} Indizes"). Der Emittent setzt sich den Schwankungen der Währungsindizes aus, in dem er *unfunded* besicherte Derivatkontrakte (die "Währungsgeschäft") abschließt, deren Wert (vor Abzug von gegebenenfalls anfallenden Gebühren) in Abhängigkeit von den Änderungen der Währungsindizes schwankt. Die *Collateralised Curreny Securities* werden auch durch die Sicherheiten besichert (die "Sicherheiten") die in Depots des Emittenten bei The Bank of New York Mellon ("BONY") verwahrt werden. Die Führung dieser Depots unterliegt den Bedingungen (i) eines Verwahrungsvertrags zwischen dem Emittenten und BONY (der "Verwahrungsvertrag"); und (ii) eines Sicherheitenverwaltungs-Rahmenvertrages zwischen dem Emittenten und BONY (der "Sicherheitenverwaltungsvertrag"), der von einem „**Ergänzungsvertrag**“ zwischen dem Emittenten und der BONY ergänzt wird. Jegliche Barmittel die der Emittent bei der Ausgabe von Collateralised Currency Securities oder nach den Bedingungen der Währungsgeschäfte (die nicht benötigt werden um Zahlungen um an die Wertpapierinhaber bei Rücknahmen zu leisten) erhält, werden dazu benutzt, Vermögensgegenstände als Sicherheiten von MSIP (nachstehend definiert) nach den Bedingungen einer zwischen dem Emittenten und MSIP bestehenden Vereinbarung vom 5. November 2009 mit dem Titel "Globale Rückkaufs-Rahmenvereinbarung" oder "Repo" zu erwerben.
3.	Großanteilseigner	Die Aktien des Emittenten werden vollständig von der WisdomTree Holdings Jersey Limited („**HoldCo**“) gehalten, einer in Jersey gegründeten Beteiligungsgesellschaft. Die Aktien der HoldCo werden letztendlich von der WisdomTree, Inc. gehalten. Der Emittent steht weder unmittelbar noch mittelbar im Eigentum eines anderen an diesem Programm beteiligten Teilnehmers, noch wird sie von einem solchen beherrscht.
4.	**Hauptgeschäftsführer**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	Abschlussprüfer	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Gewinn- und Verlustrechnung von Zweckgesellschaften in Bezug auf forderungsbesicherte Wertpapiere

	31-Dec-21	31-Dec-20
	USD	USD
Nettogewinn/-verlust	**4,848,726**	**-4,392,945**

Bilanz von Zweckgesellschaften in Bezug auf forderungsbesicherte Wertpapiere		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**
	USD	**USD**
Summe der Vermögenswerte	330,407,346	457,952,055
Gesamtverbindlichkeiten	328,109,974	460,503,409
als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designierte finanzielle Vermögenswerte	330,407,346	457,952,055
finanzielle Vermögenswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	nil	nil
nichtfinanzielle Vermögenswerte, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind	Nil	Nil
als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designierte finanzielle Verbindlichkeiten	328,109,974	460,503,409
finanzielle Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten	Nil	nil

Welches sind die Hauptrisiken, die mit der Emittentin verbunden sind?

Anleger, die in *Collateralised Currency Securities* investieren, können den Gesamtwert oder einen Teil ihrer Anlage verlieren. Der Betrag, den ein Anleger möglicherweise verlieren kann, ist auf den Betrag begrenzt, den er investiert hat.

Der Emittent ist eine Zweckgesellschaft, die zum Zwecke der Begebung der *Collateralised Currency Securities* errichtet wurde und hat keine anderen Vermögenswerte als die, welche den *Collateralised Currency Securities* zurechenbar sind. Kein Mitglied der Morgan Stanley Gruppe oder eine andere Person hat eine Garantie für die Pflichten des Emittenten abgegeben. Die Fähigkeit des Emittenten, seinen Pflichten in Bezug auf die *Collateralised Currency Securities* nachzukommen, hängt vollständig davon ab, dass er Zahlungen aus den Währungsgeschäften von den Währungsgeschäft-Gegenparteien erhält sowie von seiner Fähigkeit, Sicherheiten gemäß den Repos an MSIP zu veräußern. Die Beträge, die ein Wertpapierinhaber aus einem Anspruch gegen den Emittenten erhalten kann, sind demzufolge begrenzt auf die Erträge aus der Realisierung des gesicherten Eigentums, das der Klasse von *Collateralised Currency Securities* des Wertpapierinhabers zugehörig ist. Da der Emittent eine Zweckgesellschaft ist, die allein zum Zweck der Begebung von *Collateralised Currency Securities* errichtet wurde und da die *Collateralised Currency Securities* nicht durch irgendeine andere Person garantiert werden, hat der Emittent keine weiteren Vermögensgegenstände auf die der Wertpapierinhaber zugreifen könnte. Im Fall, dass die Erträge aus der Realisierung des gesicherten Eigentums nicht ausreichen, um die an den Wertpapierinhaber zahlbaren Beträge zu decken, würde der Wertpapierinhaber einen Verlust erleiden.

Obwohl *Collateralised Currency Securities* durch die Sicherheiten besichert sind, hängt der Wert solcher *Collateralised Currency Securities* und die Fähigkeit des Emittenten, Rücknahmebeträge zu bezahlen teilweise davon ab, dass er fällige Beträge nach dem Kreditvertrag, dem ISDA Master Agreement und dem Repo von der maßgeblichen Währungsgeschäft-Gegenpartei erhält.

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Prospekts gibt es nur eine Währungsgeschäft-Gegenpartei – MSIP, bei der es sich um den Schuldner handelt.

Es gibt keine Sicherheit dafür, dass MSIP, eine andere Währungsgeschäft-Gegenpartei oder eine andere Gesellschaft in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nach dem maßgeblichen Währungsgeschäft, dem Kreditvertrag, dem ISDA Master Agreement oder dem Repo nachzukommen. Folglich gibt es keine Sicherheit dafür, dass der Emittent in der Lage ist, Collateralised Currency Securities zu ihrem Rücknahmepreis zurückzunehmen. Dies könnte dazu führen, dass ein Anleger einen geringeren Betrag als den Rücknahmepreis bei der Rücknahme seiner Collateralised Currency Securities erhält.

Abschnitt C – Wichtige Informationen zu den Wertpapieren

Was sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

1.	Ausgabepreis	59.5460601 EUR
2.	Der Index	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Hebelungsfaktor	Der Ertrag der *Collateralised Currency Securities* ist in jedem Einzelfall verbunden mit der Wertentwicklung des in Bezug genommenen MSFX^{SM} Index. Jede Klasse und die MSFX^{SM} Indizes für jede Klasse werden eines oder eine Kombination der folgenden Merkmale aufweisen: • Eine Kaufpositionierung (*long)* in Bezug auf die Schwankungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag aufgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* erhöhen wird) zuzüglich eines Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Eine Verkaufspositionierung (*short)* in Bezug auf die Schwankungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag abgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* erhöhen wird) abzüglich eines Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Eine zweifache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag aufgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf zweifach gehebelter Grundlage erhöht) zuzüglich des doppelten des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Die negative zweifache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag abgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf zweifach gehebelter Grundlage erhöht)

		abzüglich des doppelten des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Eine dreifache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag aufgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf dreifach gehebelter Grundlage erhöht) zuzüglich des dreifachen des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Die negative dreifache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag abgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf dreifach gehebelter Grundlage erhöht) abzüglich des dreifachen des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Eine fünffache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag aufgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf fünffach gehebelter Grundlage erhöht) zuzüglich des fünffachen des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; • Die negative fünffache Beteiligung an den Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar (und zwar dergestalt, dass sofern die Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar an einem bestimmten Tag abgewertet wird, sich der Wert der *Collateralised Currency Securities* auf fünffach gehebelter Grundlage erhöht) abzüglich des fünffachen des Zinsgefälles zwischen diesen beiden Währungen; In jedem Einzelfall zuzüglich einer Anpassung für den risikofreien Zinssatz der einer vollgesicherten Position in dem jeweils zugrundeliegenden *Forward-Kontrakt* zufließt. In jedem Einzelfall werden die Bewegungen des Wechselkurses einer Währung gegenüber dem Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar auf der Grundlage des Basiswerts errechnet, der sich aus dem Schlusskurs des MSFXM Index am zweiten Werktag vor der Berechnung ergibt. Im Fall der *Diversified Developed Market Baskets*, die oben in Abschnitt C.1 beschrieben wurden, besteht die Beteiligung aus einem vorher bestimmten gewichteten Ertrag aus jeder Währung der entwickelten Märkte, die in dem Korb enthalten ist und entweder auf einer Kaufpositionierung (*long*) oder einer Verkaufspositionierung (*short*) im Verhältnis zum Britischen Pfund, dem Euro oder dem U.S. Dollar basiert. Im Fall der *Commodity Currency Baskets*, die oben in Abschnitt C.1 beschrieben wurden, besteht diese Beteiligung aus einem vorher bestimmten gewichteten Ertrag aus jeder Rohstoff-Währung, die in dem Korb enthalten ist und entweder auf einer Kaufpositionierung (*long*) oder

		einer Verkaufspositionierung (*short*) im Verhältnis zum U.S. Dollar basiert. Im Fall der *Developed Market Strategic Baskets*, die oben in Abschnitt C.1 beschrieben wurden, besteht diese Beteiligung aus einem gewichteten Ertrag aus jeder Währung der entwickelten Märkte, die in dem Korb enthalten ist, wobei jede Gewichtung, die entweder auf einer Kaufpositionierung (*long*), einer Verkaufspositionierung (*short*) oder einer neutralen Haltung basiert, in Übereinstimmung mit einer bestimmten quantitativen regelbasierten Methode festgelegt wird.
4.	Währung	Die entsprechend der Endgültigen Bedingungen begebenen *Collateralised Currency Securities* lauten auf EUR.
5.	Mindeststückelung	Jede *Collateralised Currency Security* hat einen Nominalwert, der als "Nennbetrag" bekannt ist wie folgt: • Für Collateralised *Currency Securities*, die auf U.S. Dollar lauten, ist der Nennbetrag US$ 1. • Für *Collateralised Currency Securities*, die auf Euros lauten, ist der Nennbetrag € 1. • Für *Collateralised Currency Securities*, die auf Pfund Sterling lauten, ist der Nennbetrag £ 1.
6.	Beschränkungen für die Übertragbarkeit	Entfällt; die *Collateralised Currency Securities* können frei übertragen werden.
7.	Rechte	Eine *Collateralised Currency Security* gewährt dem Wertpapierinhaber das Recht vom Emittenten die Rücknahme seines Wertpapiers im Gegenzug für die Zahlung des höheren Betrages von entweder (i) dem Mindestnennwert für diese Klasse von *Collateralised Currency Security* (bekannt als der "**Nennbetrag**") oder (ii) dem mittels der unten in Abschnitt C.15 dargestellten Formel berechneten Preis für diese Klasse von *Collateralised Currency Security* an dem maßgeblichen Tag, zu verlangen. Grundsätzlich handeln nur autorisierte Teilnehmer unmittelbar mit dem Emittenten bei der Rücknahme von *Collateralised Currency Securities*. In Situationen in denen keine autorisierten Teilnehmer vorhanden sind oder wenn es der Emittent nach seinem freien Ermessen so bestimmt, können Wertpapierinhaber, die keine autorisierten Teilnehmer sind, vom Emittenten die unmittelbare Rücknahme ihrer Wertpapiere verlangen. ***Eingeschränkter Rückgriff*** Die Verpflichtungen des Emittenten in Bezug auf jede Klasse von *Collateralised Currency Securities* sind durch eine Gebühr zu Gunsten des Treuhänders und eine Abtretung der Rechte des Emittenten abgesichert. Der Treuhänder und die Wertpapierinhaber jeder Klasse von *Collateralised Currency Securities* können nur auf die aus den Vermögenswerten dieser Klasse abgeleiteten Beträge zurückgreifen. Sofern der Nettoerlös für den Emittenten nicht ausreicht, um alle fälligen Zahlungen zu leisten, sind der Treuhänder oder eine andere im Namen des Treuhänders handelnde Person nicht berechtigt, weitere Schritte gegen den Emittenten einzuleiten und es besteht kein Schuld des Emittenten im Hinblick auf diesen weiteren Betrags. ***Priorität der Zahlungen*** Alle Gelder, die der Treuhänder bei Veräußerung der für eine bestimmte Klasse von *Collateralised Currency Securities* relevanten

		Vermögenswerte erhält, werden vom Treuhänder treuhänderisch gehalten und in der folgenden Reihenfolge verwendet: • Zahlungen an den Treuhänder und an vom Treuhänder bestellte Personen und an den Empfänger sowie die Kosten für die Veräußerung des Wertpapiers; • Zahlung oder Erfüllung aller fälligen und nicht bezahlten Beträge und aller fälligen Verpflichtungen in Bezug auf *Collateralised Currency Securities* dieser Klasse; und • Zahlung des Restbetrags (falls vorhanden) an den Emittenten ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Der Nennbetrag und die Klasse jeder entsprechend der Endgültigen Bedingungen begebenen *Collateralised Currency Securities* ist Folgender: Klasse der *Collateralised Currency Security*: WisdomTree Long CHF Short EUR Nennbetrag: EUR1

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

8.	***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Für die entsprechend der Endgültigen Bedingungen begebenen Collateralised Currency Securities wurde die Zulassung zum Handel an dem Main Market der London Stock Exchange beantragt. Diese Collateralised Currency Securities sind auch am regulierten Markt (General Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse. Diese Collateralised Currency Securities sind auch am ETFplus Market der Borsa Italiana S.p.A. Diese Collateralised Currency Securities sind auch am Euronext Dublin zugelassen.

Welches sind die Hauptrisiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind?

Obwohl die *Collateralised Currency Securities* unter anderem durch die Sicherheiten besichert sind, gibt es keine Sicherheit dafür, dass diese bei ihrer Verwertung ausreichend werthaltig sind, um die Verpflichtungen des Emittenten gegenüber den Wertpapierinhabern abzudecken. Zusätzlich werden für den Fall, dass der *Sicherheiten-Trustee* Ansprüche aus der Sicherungsvereinbarung geltend machen muss die Erträge aus der Durchsetzung einer Sicherungsvereinbarung vom *Sicherheiten-Trustee* in Übereinstimmung mit der Prioritäts-Reihenfolge verteilt. Wertpapierinhaber stehen im Rang hinter dem *Sicherheiten-Trustee*, dem *Trustee* und MSIP (im Bezug auf den Anspruch von MSIP unter dem Kreditvertrag, dem ISDA und dem Repo) in der Prioritäts-Reihenfolge. Aufgrund der Prioritätenfolge der Zahlungen können die verbleibenden Erträge aus der Durchsetzung unzureichend sein, um die Rücknahmebeträge vollständig zu decken, die der Emittent an Wertpapierinhaber zu zahlen hat. In beiden Fällen wirkt sich dies auf Wertpapierinhaber dergestalt aus, dass sie weniger erhalten als sie ansonsten bei der Rückgabe ihrer *Collateralised Currency Securities* erwarten dürfen.

Sofern der Preis einer Klasse von *Collateralised Currency Securities* (abzüglich einer anfallenden zusätzlichen Rücknahmegebühr) unter das Fünffache des Nennbetrags dieser Klasse fällt, kann der Emittent zu jeder Zeit so lange der Preis (abzüglich einer anfallenden zusätzlichen Rücknahmegebühr) unterhalb des Fünffachen des Nennbetrages bleibt, mit einer Frist von nicht weniger als zwei Tagen durch eine aufsichtsrechtliche Informationsdienstleistungsbekanntmachung bestimmen, die

Collateralised Currency Securities dieser Klasse zurückzunehmen, was dazu führen kann, dass eine Anlage in die zurückgenommenen *Collateralised Currency Securities* früher als gewünscht und kurzfristig zurückgenommen wird. In dieser Situation kann der Wertpapierinhaber einen Verlust erleiden, wenn die *Collateralised Currency Securities* zu einem niedrigeren Preis zurückgenommen werden als der, der bei der Rückgabe der Anlage des Wertpapierinhabers an einem vom Wertpapierinhaber ausgewählten Tag, statt dem Tag der frühzeitigen Rücknahme, gelten würde. Vorzeitige Rücknahmen können auch dazu führen, dass der Wertpapierinhaber eine Steuer zu zahlen hat, die ansonsten nicht bei ihm anfallen würde. Sofern die Rücknahme zu einem Zeitpunkt stattfindet, an dem der Barwert der zurückgenommenen *Collateralised Currency Securities* niedriger ist als er beim Erwerb durch den Wertpapierinhaber war, kann der Wertpapierinhaber einen Verlust erleiden. Der Emittent ist nicht verpflichtet diese Rechte auszuüben und folglich kann der Preis unter den Nennbetrag fallen. Der Preis kann in manchen Fällen auf null fallen.

Emissionsspezifische Zusammenfassung:

Die folgenden Risikofaktoren gelten für die gemäß den Endgültigen Bedingungen begebene Klasse von *Collateralised Currency Securities*:

Wechselkurse können hochvolatil sein und folglich kann der Wert von *Collateralised Currency Securities* stark schwanken. *Collateralised Currency Securities* deren Wertentwicklung abhängig ist von Währungsindizes, die die Wechselkurse von Schwellenmärkten abbilden, können dem Risiko schneller politischer Veränderungen und wirtschaftlicher Abschwünge stärker ausgesetzt sein, als ihre Gegenstücke aus Industrieländern. In beiden Fällen kann dies zu einem Verlust für den Anleger führen, wenn der Preis rapide auf ein Niveau fällt, das niedriger ist als das zu dem er die Wertpapiere erworben haben. Unter bestimmten Umständen kann der Wert einer *Collateralised Currency Security* auf null fallen und demzufolge zu einem Preis von null zwangsweise zurückgenommen werden. Unter diesen Umständen erhalten Wertpapierinhaber bei der Rücknahme keine Zahlung.

Artikel D – Wichtige Informationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

1.		**Angebotskonditionen** Die *Collateralised Currency Securities* werden vom Emittenten nur autorisierten Teilnehmern zur Zeichnung angeboten, wenn diese einen gültigen Zeichnungsantrag übermittelt haben. Sie werden nur dann ausgegeben, wenn der Zeichnungspreis bezahlt wurde. Jeder autorisierte Teilnehmer muss an den Emittenten eine Ausgabegebühr von £ 500 zahlen. Jede Zeichnung von *Collateralised Currency Securities* bis 14:00 Uhr Londoner Zeit an einem Geschäftstag berechtigt den autorisierten Teilnehmer grundsätzlich dazu, als Inhaber der *Collateralised Currency Securities* innerhalb von zwei Geschäftstagen registriert zu werden. **Ausgaben** Der Emittent berechnet Anlegern die folgenden Kosten: Nur an autorisierte Teilnehmer: • Der Emittent erhebt eine Gebühr von £ 500 pro Ausgabe oder Rücknahme, die unmittelbar mit dem Emittenten abgewickelt wird. An alle Wertpapierinhaber: • einen "Tägliche Anpassung"-Betrag entsprechend der Formel, der aus einem Betrag, der an MSIP zu zahlen ist sowie aus einer Verwaltungsgebühr, die je nach Klasse der *Collateralised Currency Securities* schwankt, besteht und • für den Fall der Rücknahme von WisdomTree Long CNY Short USD *Collateralised Currency Securities*, WisdomTree Short CNY Long USD *Collateralised Currency Securities*, WisdomTree Long INR Short USD *Collateralised Currency Securities* und WisdomTree Short INR Long USD *Collateralised Currency Securities*, eine zusätzliche Rücknahmegebühr von etwa 0,105 %

		des Preises zu dem die *Collateralised Currency Securities* zurückgenommen werden (bekannt als die "Zusätzliche Rücknahmegebühr"), die die Kosten des Emittenten bei der Schließung des korrespondierenden Währungsgeschäfts mit MSIP am Rücknahmetag der jeweiligen *Collateralised Currency Securities* widergibt. Andere Kosten werden Anlegern durch den Emittenten nicht in Rechnung gestellt. Wenn der Anleger die *Collateralised Currency Securities* von einem Finanzintermediär erwirbt, schätzt der Emittent, dass die durch einen solchen Finanzintermediär im Zusammenhang mit dem Verkauf der *Collateralised Currency Securities* an den Anleger berechneten Kosten 0,15 % des Wertes der an den Anleger verkauften *Collateralised Currency Securities* betragen werden. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Ausgabegebühr £500 Rücknahmegebühr £500 Tägliche Anpassung 0.99 % Zusätzliche Rücknahmegebühr 0.39 %
2.	**Warum wird dieser Prospekt erstellt?**	Die Haupttätigkeit des Emittenten besteht in der Emission verschiedener Klassen von *Collateralised Currency Securities*. Die *Collateralised Currency Securities* wurden entwickelt um die Möglichkeit zu schaffen an den Preisbewegungen von Indizes teilzuhaben, die von Morgan Stanley & Co. LLC berechnet und veröffentlicht werden und die Preisbewegungen von verschiedenen Wechselkursen abbilden (die "Währungsindizes" oder " MSFX^{SM} Indizes"). Der Emittent setzt sich den Schwankungen der Währungsindizes aus, in dem er *unfunded* besicherte Derivatkontrakte (die "Währungsgeschäft") abschließt, deren Wert (vor Abzug von gegebenenfalls anfallenden Gebühren) in Abhängigkeit von den Änderungen der Währungsindizes schwankt. Die *Collateralised Curreny Securities* werden auch durch die Sicherheiten besichert (die "Sicherheiten") die in Depots des Emittenten bei The Bank of New York Mellon ("BONY") verwahrt werden. Die Führung dieser Depots unterliegt den Bedingungen (i) eines Verwahrungsvertrags zwischen dem Emittenten und BONY (der "Verwahrungsvertrag"); und (ii) eines Sicherheitenverwaltungs-Rahmenvertrages zwischen dem Emittenten und BONY (der "Sicherheitenverwaltungsvertrag"), der von einem „**Ergänzungsvertrag**“ zwischen dem Emittenten und der BONY ergänzt wird. Jegliche Barmittel die der Emittent bei der Ausgabe von Collateralised Currency Securities oder nach den Bedingungen der Währungsgeschäfte (die nicht benötigt werden um Zahlungen um an die Wertpapierinhaber bei Rücknahmen zu leisten) erhält, werden dazu benutzt, Vermögensgegenstände als Sicherheiten von MSIP (nachstehend definiert) nach den Bedingungen einer zwischen dem Emittenten und MSIP bestehenden Vereinbarung vom 5. November 2009 mit dem Titel "Globale Rückkaufs-Rahmenvereinbarung" oder "Repo" zu erwerben.
	Beschreibung des Mittelflusses	*Collateralised Currency Securities* können an der London Stock Exchange, der Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam und/ oder an der Frankfurter Wertpapierbörse (den Wertpapierbörsen an denen *Collateralised Currency Securities* zum Handel zugelassen sind) oder durch private außerbörsliche Geschäfte gekauft und verkauft werden. Detailangaben zu den Börsen an denen eine bestimmte Klasse von Wertpapieren gehandelt werden kann, sind in dem Dokument mit dem Titel "Endgültige Bedingungen" enthalten, welches vom Emittenten bei

		jeder Ausgabe von Wertpapieren erstellt wird. An diesen Wertpapierbörsen stellen Market-Maker Liquidität für diese Geschäfte bereit, jedoch können nur autorisierte Teilnehmer unmittelbar beim Emittenten die Ausgabe von *Collateralised Currency Securities* beantragen. Der Emittent hat Autorisierte Teilnehmer-Vereinbarungen abgeschlossen und vereinbart, dass an autorisierte Teilnehmer *Collateralised Currency Securities* auf fortlaufender Basis ausgeben und von diesen zurückgenommen werden. Ein autorisierter Teilnehmer kann *Collateralised Currency Securities* an einer Börse oder mittels eines außerbörslichen Geschäfts verkaufen oder die Wertpapiere selbst halten. Bei der Ausgabe von *Collateralised Currency Securities* muss der autorisierte Teilnehmer einen Barbetrag an den Emittenten zahlen, der dem Preis der auszugebenden *Collateralised Currency Securities* entspricht. Im Gegenzug dafür wird der Emittent die Collateralised Currency Securities begeben und dem autorisierten Teilnehmer mittels CREST liefern. Bei der Rücknahme von *Collateralised Currency Securities* von einem autorisierten Teilnehmer (und in bestimmten begrenzten Umständen von anderen Wertpapierinhabern) muss der Emittent einen Barbetrag an den zurückgebenden Wertpapierinhaber zahlen, der dem Preis der Collateralised Currency Securities die zurückgenommen werden, entspricht. Im Gegenzug liefert der zurückgebende Wertpapierinhaber die zurückzugebenden Collateralised Currency Securities über CREST. Vom Emittenten gehaltene Barmittel (mit Ausnahme der Barmittel, die für Rücknahmen erforderlich sind oder solche Barmittel, die aufgelaufene aber nicht gezahlte Verwaltungsgebühren darstellen) werden an die Wertpapiergeschäft- Gegenpartei im Austausch für die Lieferung von Sicherheiten durch die Wertpapiergeschäft- Gegenpartei des selben Wertes zu Gunsten eines Depots des Emittenten bei dem Sicherheitenverwalter geliefert. Sofern der Emittent entweder an (i) MSIP im Rahmen der Währungsgeschäfte oder an (ii) einen autorisierten Teilnehmer bei der Rücknahme von Collateralised Currency Securities bestimmte Beträge zahlen muss, wird er einen angemessenen Teil der Sicherheiten an MSIP verkaufen und die Erträge dieses Verkaufs dazu benutzen, die Zahlungen zu leisten.

Issuer Specific Summary

Italian

Sezione A – Introduzione e avvertenze

1.	**Nome del titolo:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Informazioni di contatto dell'emittente:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/ **LEI:** *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Autorità competente:**	Per il Regno Unito: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 Per l'UE: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Avvertenze:**	• La presente nota sintetica deve essere letta come introduzione al prospetto di base di WisdomTree Foreign Exchange Limited ("l'**Emittente**") relativa al programma per l'emissione di Titoli su Valute Garantiti del 16 November 2022 (il "**Prospetto**");Qualsiasi decisione da parte di un investitore di investire nei Titoli su Valute Garantiti dovrebbe essere presa basandosi sul Prospetto nella sua interezza; • Laddove venga intrapresa davanti a una corte un'azione legale relativa alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore che agisce in giudizio potrebbe, ai sensi delle norme nazionali degli Stati membri, dover sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento legale; • La responsabilità civile ricade esclusivamente sui soggetti che hanno redatto la nota sintetica, compresa la sua traduzione, ma solo nella misura in cui la nota sintetica risulti fuorviante, inaccurata o non coerente con le altri parti del Prospetto oppure qualora non fornisca, se letta unitamente alle altri parti del Prospetto, informazioni fondamentali per l'investitore che dovrebbero aiutarlo a valutare l'opportunità di investire nei Titoli su Valute Garantiti.

Sezione B – Informazioni chiave sull'emittente

Chi è l'emittente dei titoli?

1.	**Domicilio/Forma giuridica/Paese di costituzione:**	L'Emittente è una società quotata in borsa costituita e registrata in Jersey ai sensi della Companies (Jersey) Law del 1991 (e successive modifiche) con numero di registrazione 103518.
2.	**Attività principali**	La principale attività dell'Emittente consiste nell'emissione di varie classi di Titoli su Valute Garantiti. I Titoli su Valute Garantiti sono concepiti per fornire un'esposizione ai movimenti degli indici calcolati e pubblicati da Morgan Stanley & Co. LLC che replicano l'andamento dei diversi tassi di cambio (gli "**Indici di Valuta**" o gli "**Indici MSFX**^{SM}"). L'Emittente ottiene un'esposizione ai movimenti degli Indici di Valuta stipulando contratti derivati garantiti senza scambio di fondi (le "**Transazioni su Valute**"). I pagamenti ai sensi delle Transazioni su Valute variano (prima di qualsiasi commissione applicabile), con riferimento alle modifiche degli Indici di Valuta. I Titoli su Valute Garantiti sono garantiti anche dalla garanzia (la "Garanzia") nei conti dell'Emittente presso "The Bank of New York Mellon" ("**BONY**"). La gestione di tali conti è disciplinata dai termini di (i) un accordo di custodia tra l'Emittente e BONY (l'"**Accordo di Custodia** ") e (ii) un accordo quadro per l'amministrazione della garanzia tra l'Emittente e BONY (l'"**Accordo di amministrazione della garanzia**") come integrato da un "**Accordo Integrativo"** tra l'Emittente e BONY. Qualsiasi liquidità ricevuta dall'Emittente per l'emissione dei Titoli su Valute Garantiti o ai sensi delle Transazioni su Valute (che non viene richiesto per pagare i rimborsi a favore dei Detentori dei Titoli) viene utilizzato per l'acquisto di garanzie da MSIP (di seguito definito) ai sensi di un contratto tra l'Emittente e MSIP del 5 novembre 2009 e denominato Accordo di riacquisto globale **"Global Master Repurchase Agreement**" o "**Repo**".
3.	**Principali azionisti**	Le azioni dell'Emittente sono detenute interamente da WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), una holding costituita in Jersey. Le azioni di HoldCo sono in definitiva possedute da WisdomTree, Inc. L'Emittente non è né direttamente né indirettamente posseduto o controllato da qualsiasi altra parte partecipante al programma.
4.	**Direttori amministrativi principali**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	**Collegio sindacale**	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

Quali sono le informazioni finanziarie chiave riguardanti l'Emittente?

Conto economico per le SPV in relazione ai titoli emessi a fronte di cartolarizzazione (ABS)		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**

	USD	USD
Utili/perdite netti	**4,848,726**	**-4,392,945**

Bilanz von Zweckgesellschaften in Bezug auf forderungsbesicherte Wertpapiere		
	31-Dec-21	**31-Dec-20**
	USD	**USD**
Attività totali	330,407,346	457,952,055
Passività totali	328,109,974	460,503,409
Attività finanziarie designate al fair value (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio	330,407,346	457,952,055
Attività finanziarie derivate	nil	nil
Attività non finanziarie, se rilevanti per l'attività del soggetto	Nil	Nil
Passività finanziarie designate al fair value (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio	328,109,974	460,503,409
Passività finanziarie derivate	Nil	nil

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Gli investitori in Titoli su Valute Garantiti possono perdere il valore del loro investimento o di parte di esso. La potenziale perdita di un investitore è limitata alla quantità di investimenti dello stesso.

L'Emittente è stata costituita come società veicolo ai fini dell'emissione dei Titoli su Valute Garantiti e non ha attivi diversi da quelli relativi ai Titoli su Valute Garantiti. Nessun membro del gruppo Morgan Stanley di qualsiasi altro soggetto ha garantito gli obblighi dell'emittente. La capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi in relazione ai Titoli su Valute Garantiti sarà interamente dipendente dal ricevimento dei pagamenti ai sensi delle Transazioni su Valute relativi alle Controparti in Transazioni su Valute ed alla sua capacità a vendere la Garanzia ai sensi del Repo a MSIP. Gli importi che un Detentore di Titoli potrebbe ricevere a seguito di un credito nei confronti dell'Emittente sono, pertanto, limitati ai proventi derivanti dalla liquidazione delle proprietà garantite applicabili alla classe di tali Titoli su Valute Garantiti e poiché l'Emittente è una società veicolo costituita al solo scopo di emettere Titoli su Valute Garantiti e poiché Titoli su Valute Garantiti non sono garantiti da ogni altro soggetto, l'Emittente non avrebbe ulteriori beni che potrebbe rivendicare il Detentore di Titoli. Nel caso in cui i proventi derivanti dalla liquidazione delle proprietà siano insufficienti a coprire l'importo dovuto al Detentore di Titoli, quest'ultimo subirebbe una perdita.

Sebbene i Titoli su Valute Garantiti siano coperti dalla Garanzia, il valore di tali Titoli su Valute Garantiti e la capacità dell'Emittente di versare importi di rimborso rimane in parte dipendente dalla ricezione degli importi dovuti dalla rilevante Controparte in Transazioni su Valute ai sensi dell'Accordo di Servizi, dell'ISDA Master Agreement e del Repo.

Alla data del presente Prospetto, vi è una sola Controparte in Transazioni su Valute - MSIP quale soggetto obbligato.

Non può esservi alcuna assicurazione che MSIP, qualsiasi altra Controparte in Transazioni su Valute o qualsiasi altra entità saranno in grado di ottemperare ai propri obblighi di pagamento ai sensi delle rilevanti Transazioni su Valute, dell'Accordo di Servizi, dell'ISDA Master Agreement e del Repo. Di conseguenza, non può esservi alcuna assicurazione che l'Emittente sarà in grado di rimborsare i Titoli su Valute Garantiti al loro prezzo di rimborso e ciò potrebbe comportare che l'investitore riceva meno del prezzo di rimborso a seguito del rimborso dei propri Titoli su Valute Garantiti.

Sezione C – Informazioni chiave sui Titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

1.	Prezzo di offerta	59.5460601 EUR
2.	L'Indice	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Fattore di leva	Il rendimento dei Titoli su Valute Garantiti è correlato, comunque, alla performance del relativo Indice MSFX^{SM}. Ciascuna classe e gli indici MSFX^{SM} per ogni classe sarà costituito dalle, o sarà una combinazione delle, caratteristiche seguenti: • un'esposizione lunga all'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si rafforza nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà) più il differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti; • un'esposizione corta all'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si indebolisce nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà) meno il differenziale tra i tassi di interesse delle due valute rilevanti; • un'esposizione al doppio dell'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si rafforza nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva due) più il doppio del differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti; • un'esposizione inversa al doppio dell'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si indebolisce nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva due) meno il doppio del differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti;

- un'esposizione al triplo dell'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si rafforza nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva tre) più tre volte il differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti;
- un'esposizione inversa al triplo dell'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si indebolisce nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva tre) meno tre volte il differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti;
- un'esposizione pari a 5 volte l'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si rafforza nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva cinque) più 5 volte il differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti e;
- un'esposizione inversa a 5 volte l'andamento del tasso di cambio di una valuta rispetto alla Sterlina inglese all'Euro o al Dollaro USA (in modo tale che se in un certo giorno tale valuta si indebolisce nei confronti della Sterlina inglese, dell'Euro o del Dollaro USA il valore del Titolo su Valute Garantito aumenterà con leva cinque) meno 5 volte il differenziale dei tassi di interesse tra le due valute rilevanti ,

  in ogni caso più un adeguamento per il tasso di interesse privo di rischio che una posizione interamente garantita matura nel rilevante contratto a termine sottostante.

In ciascun caso la variazione in un tasso di cambio di una valuta contro GBP, EUR o USD in un particolare giorno è calcolata per un valore base determinato dal livello di chiusura del relativo Indice MSFXSM nel secondo giorno lavorativo precedente.

Nel caso dei Diversified Developed Market Baskets descritti al punto C.1 di cui sopra, tale esposizione sarà composta da un rendimento ponderato predeterminato per ogni valuta del mercato sviluppato contenuta nel paniere, sia su base lunga o corta relativa sia alla Sterlina inglese, all'Euro o al Dollaro USA.

Nel caso dei Commodity Currency Baskets descritti al punto C.1 di cui sopra, tale esposizione sarà composta da un rendimento ponderato predeterminato su ogni valuta su

		merce contenuta nel paniere, sia su base lunga o corta relativa al Dollaro USA. Nel caso dei Developed Market Strategic Baskets descritti al punto C.1 di cui sopra, tale esposizione sarà composta da un rendimento ponderato per ogni valuta del mercato sviluppato contenuta nel paniere, in cui ogni ponderazione, che può essere lunga, corta o neutra, viene determinata secondo una particolare metodologia basata su regole quantitative.
4.	Valuta	I Titoli su Valute Garantiti emessi ai sensi delle Condizioni definitive sono denominati in EUR.
5.	Denominazione minima	Ogni Titolo su Valute Garantito ha un valore nominale, noto come "**Capitale nominale**", .di seguito esposto: • Per i Titoli su Valute Garantiti denominati in dollari statunitensi il Capitale nominale è di USD 1. • Per i Titoli su Valute Garantiti denominati in euro il Capitale nominale è di EUR 1. • Per i Titoli su Valute Garantiti denominati in sterline il Capitale nominale è di GBP 1.
6.	Restrizioni di trasferimento	Non applicabile; i Titoli su Valute Garantiti sono liberamente trasferibili.
7.	Diritti	Un Titolo su Valute Garantito conferisce al Detentore del Titolo il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso del titolo in cambio del pagamento dell'importo più elevato tra (i) la denominazione minima di tale classe di Titoli su Valute Garantiti (noto come "**Capitale nominale**"); e (ii) il prezzo di tale classe di Titoli su Valute Garantiti in vigore nel giorno applicabile determinato utilizzando la formula descritta alla lettera C.15 di seguito indicata. Generalmente solo i Partecipanti Autorizzati potranno trattare direttamente con l'Emittente per il rimborso dei Titoli su Valute Garantiti. Nel caso in cui non vi siano Partecipanti Autorizzati, o quale l'Emittente lo stabilisca a sua esclusiva discrezione, i Detentori di Titoli che non sono Partecipanti Autorizzati possono richiedere che l'emittente rimborsi direttamente i loro titoli. ***Rivalsa Limitata*** Le obbligazioni dell'Emittente in relazione a ciascuna classe di Titoli su Valute Garantiti sono garantite da un onere a favore del Trustee e dalla cessione al Trustee dei diritti dell'Emittente a titolo di garanzia, nella misura in cui si riferiscono a quella classe . Il Trustee e i Security Holders di qualsiasi classe di Titoli su Valute Garantiti potranno rivalersi solo sulle somme derivate dalle attività relative a quella classe. Se i proventi netti sono insufficienti affinché l'Emittente possa effettuare tutti i pagamenti dovuti, il Trustee o qualsiasi altra

		persona che agisce per conto del Trustee, non sarà legittimato a prendere ulteriori provvedimenti contro l'Emittente e nessun debito sarà dovuto dall'Emittente con riferimento a tale ulteriore somma. ***Priorità dei Pagamenti*** Tutte le somme ricevute dal Trustee al momento della realizzazione delle attività relative a una particolare classe di Titoli su Valute Garantiti saranno detenute dal Trustee e applicate nel seguente ordine: - Pagamenti dovuti al Trustee (e alle persone nominate dal Trustee) e pagamenti dovuti a qualsiasi destinatario e costi di realizzazione del titolo; - Pagamenti o esecuzione di tutti gli importi dovuti e non pagati e di tutte le obbligazioni dovute in relazione ai Titoli su Valute Garantiti di quella classe; e - Nel pagamento dell'eventuale saldo all'Emittente. **Nota Sintetica dell'Emissione** Il Valore Nominale e la classe di ciascuno dei Titoli su Valute Garantiti emessi in conformità alle Condizioni Definitive è la seguente: Classe dei Titoli su Valute Garantiti Valore Nominale

Dove saranno negoziati i titoli?

8.	La richiesta è stata presentata affinché i Titoli su Valute Garantiti emessi ai sensi delle Condizioni definitive siano ammessi alla negoziazione sul Mercato Principale della Borsa di Londra. Detti Titoli su Valute Garantiti sono inoltre stati ammessi alla quotazione sul Mercato regolamentato (General Standard) (Regulierter Markt [General Standard]) della Borsa di

	Francoforte (Frankfurter Wertpapierbörse). Detti Titoli su Valute Garantiti sono inoltre stati ammessi alla quotazione del mercato ETFplus di Borsa Italiana S.p.A. Detti Titoli su Valute Garantiti sono inoltre stati ammessi alla quotazione su Euronext Dublin.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Sebbene i Titoli su Valute Garantiti siano coperti tra l'altro dalla Garanzia, non vi è alcuna assicurazione che qualora realizzata produca sufficiente valore per coprire gli obblighi dell'Emittente nei confronti dei Detentori dei Titoli. Inoltre, nel caso in cui il Fiduciario della Garanzia debba eseguire il relativo Atto di Garanzia, i proventi derivanti dall'esecuzione dell' Atto di garanzia saranno applicati dal Fiduciario della Garanzia conformemente ai Criteri di Priorità (*Priority Waterfall*). I Detentori dei Titoli saranno soddisfatti dopo il Fiduciario della Garanzia, il Fiduciario e MSIP (in relazione alla richiesta di MSIP ai sensi dell'Accordo di Servizi, dell'ISDA Master Agreement e del Repo) secondo i Criteri di Priorità. A seguito della priorità dei pagamenti, i restanti proventi derivanti dall'esecuzione possano essere insufficienti a coprire l'intero importo del rimborso dovuto dall'Emittente ai Detentori dei Titoli. In entrambi i casi, i Detentori dei Titoli possono subire come risultato di ricevere meno di quanto altrimenti si aspetterebbero dal rimborso dei loro Titoli su Valute Garantiti.

Se il prezzo di una qualsiasi classe di Titoli su Valute Garantiti (meno eventuali commissioni di rimborso aggiuntive applicabili) scende a un livello 5 inferiore al Capitale nominale di tale classe, l'Emittente può, in qualsiasi momento e finché il prezzo (meno eventuali commissioni di rimborso aggiuntive applicabili) resta inferiore di 5 volte al Capitale nominale, dietro preavviso di almeno due giorni attraverso la procedura RIS (*Regulatory Information Service*), decidere di rimborsare i Titoli su Valute Garantiti di tale classe, il che può comportare che un investimento in Titoli su Valute Garantiti sia rimborsato prima di quanto auspicato e con breve preavviso. In tali circostanze, il Detentore di Titoli può subire una perdita nel caso in cui il valore in denaro dei Titoli su Valute Garantiti siano rimborsati a un prezzo inferiore a quello che ottenibile nel caso in cui l'investimento del Detentore del Titolo fosse stato ricattato in un giorno scelto dal Detentore stesso piuttosto che nel giorno del rimborso anticipato. Il rimborso anticipato potrebbe anche comportare, nei confronti del Detentore dei Titoli, ad un onere fiscale al quale non sarebbe altrimenti soggetto e/o se il rimborso avesse luogo in un momento in cui il valore in denaro dei Titoli su Valute Garantiti rimborsati sia inferiore a quello pagato dal Detentore dei Titoli, quest'ultimo potrebbe subire una perdita. La perdita potenziale di un investitore è limitata all'importo dell'investimento dell'investitore. L'Emittente non ha l'obbligo di esercitare alcuno di questi diritti e di conseguenza il Prezzo può scendere al di sotto del Valore Nominale. In alcuni casi il Prezzo potrebbe scendere fino zero.

Nota sintetica dell'emissione:

I seguenti fattori di rischio si riferiscono alla classe di Titoli su Valute Garantiti emessi ai sensi delle Condizioni Definitive:

I tassi di cambio possono essere altamente volatili e pertanto il valore dei Titoli su Valute Garantiti può subire forti oscillazioni e i Titoli su Valute Garantiti che forniscono un'esposizione agli Indici su Valute replicando i tassi di cambio dei mercati emergenti possono essere più esposti al rischio di improvvisi cambiamenti

politici e rallentamenti economici rispetto ai loro omologhi industrializzati. In entrambe i casi ciò potrebbe determinare una perdita per gli investitori se il prezzo dovesse scendere rapidamente a un livello inferiore a quello pagato per l'acquisto dei titoli. In alcuni casi il valore di un Titolo su Valuta Garantito potrebbe scendere fino a zero e pertanto essere oggetto di un Rimborso Obbligatorio ad un Prezzo pari a zero. In tali circostanze i Detentori dei Titoli non avranno alcun rimborso.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'offerta di titoli al pubblico e/o sull'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

1.	Under which conditions and timetable can I invest in this security?	**Termini e condizioni dell'offerta** I Titoli su Valute Garantiti sono messi a disposizione dall'Emittente per la sottoscrizione solo da parte di Partecipanti Autorizzati che hanno presentato una valida richiesta e saranno emessi solo quando il prezzo di sottoscrizione sarà stato pagato a MSIP. Un Partecipante Autorizzato deve inoltre pagare all'Emittente una commissione di creazione di GBP 500. Ogni richiesta di Titoli su Valute Garantiti effettuata entro le 14.00, ora di Londra, di un Giorno Lavorativo generalmente consentirà al Partecipante Autorizzato di essere registrato come detentore di Titoli su Valute Garantiti entro due giorni lavorativi. **Spese** L'Emittente applica i seguenti costi agli investitori: Ai soli Partecipanti Autorizzati: L' Emittente applica una commissione di GBP 500 per ogni creazione o rimborso effettuato direttamente con l'Emittente. A tutti i Detentori di Titoli: un importo di Adeguamento Giornaliero ai sensi della Formula che comprende un importo da pagare a MSIP e una Commissione di Gestione che varia per ogni classe di Titoli su Valute Garantiti Un costo stimato a 0,105 % del prezzo al quale i Titoli su Valute Garantiti sono rimborsati (noto come "Commissione di rimborso aggiuntiva") in caso di rimborso di Titoli su Valute Garantiti WisdomTree Long CNY/Short USD, WisdomTree Short CNY/Long USD, WisdomTree Long INR/Short USD ed WisdomTree Short INR/Long USD, che rispecchia il costo sostenuto dall'Emittente per chiudere la corrispondente Transazione in Valute con MSIP alla data del rimborso dei Titoli su Valute Garantiti rilevanti. L'Emittente non addebiterà nessun altro costo agli investitori Nel caso in cui un Investitore acquisti Titoli su Valute Garantiti da parte di un intermediario finanziario, l'Emittente stima che le spese addebitate da tale intermediario finanziario in connessione con la vendita di Titoli su Valute Garantiti a un investitore saranno pari allo 0,15 per cento del valore dei Titoli su Valute Garantiti venduti a tale investitore. ***Nota sintetica dell'emissione:*** L'Emittente addebita i seguenti costi agli investitori:- Commissione di iscrizione £500

		Commissione di rimborso £500 Adeguamento giornaliero 0.99 % Ulteriore Commissione di rimborso 0.39 %
2.	**Perché è stato redatto il presente prospetto?**	La principale attività dell'Emittente consiste nell'emissione di varie classi di Titoli su Valute Garantiti. I Titoli su Valute Garantiti sono concepiti per fornire un'esposizione ai movimenti degli indici calcolati e pubblicati da Morgan Stanley & Co. LLC che replicano l'andamento dei diversi tassi di cambio (gli "**Indici di Valuta**" o gli "**Indici MSFX^{SM}**"). L'Emittente ottiene un'esposizione ai movimenti degli Indici di Valuta stipulando contratti derivati garantiti senza scambio di fondi (le "**Transazioni su Valute**"). I pagamenti ai sensi delle Transazioni su Valute variano (prima di qualsiasi commissione applicabile), con riferimento alle modifiche degli Indici di Valuta. I Titoli su Valute Garantiti sono garantiti anche dalla garanzia (la "Garanzia") nei conti dell'Emittente presso "The Bank of New York Mellon" ("**BONY**"). La gestione di tali conti è disciplinata dai termini di (i) un accordo di custodia tra l'Emittente e BONY (l'"**Accordo di Custodia** ") e (ii) un accordo quadro per l'amministrazione della garanzia tra l'Emittente e BONY (l'"**Accordo di amministrazione della garanzia**") come integrato da un "**Accordo Integrativo"** tra l'Emittente e BONY. Qualsiasi liquidità ricevuta dall'Emittente per l'emissione dei Titoli su Valute Garantiti o ai sensi delle Transazioni su Valute (che non viene richiesto per pagare i rimborsi a favore dei Detentori dei Titoli) viene utilizzato per l'acquisto di garanzie da MSIP (di seguito definito) ai sensi di un contratto tra l'Emittente e MSIP del 5 novembre 2009 e denominato Accordo di riacquisto globale **"Global Master Repurchase Agreement**" o "**Repo**".
	Descrizione del flusso di fondi	I Titoli su Valute Garantiti possono essere acquistati e venduti in contanti sulla Borsa di Londra, su Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam e/o sulla Borsa di Francoforte (che rappresentano le Borse in cui i Titoli su Valute Garantiti sono ammessi alla negoziazione) o in transazioni private fuori borsa. I dettagli delle borse su cui una classe specifica di titoli può essere negoziata sono contenuti nelle "condizioni definitive" (final terms), redatte dall'Emittente ogni volta che i titoli sono emessi. I market maker forniscono liquidità nelle borse e per quelle transazioni, ma soltanto i Partecipanti Autorizzati possono rivolgersi direttamente all'Emittente per l'emissione di Titoli su Valute Garantiti. L'Emittente ha stipulato Accordi di Partecipante Autorizzato ed ha concordato con i Partecipanti Autorizzati l'emissione ed il rimborso di Titoli su Valute Garantiti a tali Partecipanti Autorizzati su base continua. Un Partecipante Autorizzato può vendere i Titoli su Valute Garantiti in una borsa A seguito dell'emissione di Titoli su Valute Garantiti un Partecipante Autorizzato deve consegnare una quantità di denaro pari al prezzo dei Titoli su Valute Garantiti da emettersi, in cambio della quale l'Emittente emette i Titoli su Valute Garantiti e li consegna al Partecipante Autorizzato tramite CREST. A seguito del rimborso di Titoli su Valute Garantiti da parte di un

		Partecipante Autorizzato (ed in alcuni casi limitati, altri Detentori di Titoli), l'Emittente deve consegnare una quantità di denaro al Detentore dei Titoli che richiede il rimborso pari al prezzo dei Titoli su Valute Garantiti da rimborsare in cambio della consegna da parte del Detentore dei Titoli che richiede il rimborso dei Titoli su Valute Garantiti da essere rimborsati tramite il CREST. La liquidità detenuta dall'Emittente (diversa da quella necessaria per procedere ai riscatti o da quella che riflette le commissioni di gestione maturate, ma non pagate) viene consegnata alla Controparte in Transazioni su Valute in cambio della consegna dalla Controparte in Transazioni su Valute di Garanzia dello stesso valore in un conto dell'Emittente all'Amministratore della Garanzia. Nel caso in cui l'Emittente sia tenuto a pagare gli importi (i) a MSIP ai sensi delle Transazioni su Valute o (ii) a un Partecipante Autorizzato a seguito del rimborso di Titoli su Valute Garantiti , allora venderà una quota adeguata della Garanzia a MSIP ed utilizzerà i proventi di tale vendita per finanziare i pagamenti.

Spanish

Issuer Specific Summary

Parte A - Introducción y advertencias

1.	**Nombre del valor:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Datos de contacto del Emisor:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/ LEI: 213800X2UDCFSIYXXR28
4.	**Autoridad competente:**	Para Reino Unido: Reino Unido FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 Para UE: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Advertencias:**	• El presente resumen deberá interpretarse como introducción al folleto de base de WisdomTree Foreign Exchange Limited (el "**Emisor**") en relación con el programa para la emisión de Valores en Divisas Garantizados de fecha 16 November 2022 (el "**Folleto**"). • Toda decisión de inversión del inversor en los Valores en Divisas Garantizados deberá basarse en la información que consta en dicho Folleto en su conjunto; • Cuando se presente una demanda relativa a la información contenida en el Folleto ante un tribunal, el inversor de la parte demandante podría, en función de la legislación de los Estados miembros, tener la obligación de soportar los gastos relacionados con la traducción del mismo antes de que se inicien los procedimientos legales; • La responsabilidad civil afecta únicamente a aquellas personas que hayan presentado el resumen, incluidas las potenciales traducciones del mismo, pero solo si este resulta engañoso, inexacto o incoherente frente a lo especificado en otras partes del Folleto, o si no facilita, en

		relación con otras partes del mismo, información fundamental que sirva de ayuda para los inversores cuando estos evalúen la posibilidad de invertir en Valores en Divisas Garantizados.

Parte B – Información clave sobre el Emisor

¿Quién es el Emisor de los valores?

1.	**Domicilio/Forma legal/País de constitución:**	El Emisor es una sociedad anónima constituida e inscrita en Jersey en virtud de la Ley de Sociedades de Jersey de 1991 (y sus correspondientes modificaciones), con número de registro 103518.
2.	**Principales actividades**	La actividad principal del Emisor consiste en emitir distintas clases de Valores en Divisas Garantizados. Estos están diseñados para ofrecer a los inversores exposición a las variaciones en los índices calculados y publicados por Morgan Stanley & Co. LLC que realizan el seguimiento de los distintos tipos de cambio (los "**Índices de divisas**" o "**Índices MSFXSM**"). El Emisor se expone al riesgo de las variaciones de los Índices de divisas mediante (a) la formalización de contratos de derivados garantizados no financiados ("**Operaciones en divisas**"). Los Pagos relativos a las Operaciones en divisas varían (antes de las comisiones correspondientes) de acuerdo con los cambios que se produzcan en los Índices de divisas y (b) mediante el mantenimiento de una garantía (la "**Garantía**") a cuenta del Emisor en The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). La operación de dichas cuentas se rige por los términos de (i) un contrato de depósito entre el Emisor y BONY (el "**Contrato de Depósito**"); y (ii) un contrato máster de administración del Colateral entre el Emisor y BONY (el "**Contrato máster de administración del Colateral**") complementado por un "**Acuerdo Complementario"** entre el Emisor y BONY. Cualquier cantidad recibida por el Emisor en la emission de Valores en Divisas Garantizados o bajo las condiciones de las Operaciones en Divisa (y que no se requiera para realizar pagos a los Titulares de los Valores que soliciten el reembolso) se destina a comprar activos a modo de Colateral de MSIP (como se define más abajo) conforme a los términos de un contrato suscrito entre el Emisor y MSIP el 5 de noviembre del 2009 denominado "**Contrato Máster de Recompra Global**" o "**Repo**")
3.	**Principales accionistas**	Las acciones del Emisor son en su totalidad propiedad de WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), sociedad instrumental (holding) constituida en Jersey. Las acciones de HoldCo son titularidad en última instancia de WisdomTree, Inc. El Emisor no es propiedad directa o indirecta o está bajo el control directo o indirecto de ningún otro participante de este programa.
4.	**Principales consejeros**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	**Auditores legales**	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street

		St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor?

Cuenta de resultados de entidades de cometido especial en relación con los bonos de titulización de activos		
	31-Dec-21 **USD**	**31-Dec-20** **USD**
Beneficios o pérdidas netos	**4,848,726**	**-4,392,945**

Balance de entidades de cometido especial en relación con los bonos de titulización de activos		
	31-Dec-21 **USD**	**31-Dec-20** **USD**
Activos totales	330,407,346	457,952,055
Pasivos totales	328,109,974	460,503,409
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	330,407,346	457,952,055
Activos financieros derivados	nil	nil
Activos no financieros si son importantes para la actividad de la entidad	Nil	Nil
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	328,109,974	460,503,409
Pasivos financieros derivados	Nil	nil

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

Los Inversores de Valores en Divisas Garantizados pueden perder el valor de toda su inversión o parte de ella. La pérdida potencial de un inversor se limita al importe de la inversión efectuada por este.

El Emisor se ha establecido como una sociedad instrumental a los efectos de emitir los Valores en Divisas Garantizados y no mantiene activos distintos de los atribuibles a Valores en Divisas Garantizados. Ninguna entidad del Gruop Morgan Stanley ni ninguna otra persona garantiza las obligaciones del Emisor. La capacidad del Emisor para cumplir con sus obligaciones en relación con los Valores en Divisas Garantizados dependerán exclusivamente de la recepción de los pagos bajo las Operaciones en Divisas provenientes de las Contrapartes en las Operaciones de Divisas y su capacidad para vender la Garantía a MSIP bajo el Repo. Los importes que podría recibir un Titular de Valores en el caso de que se presente

una reclamación contra el Emisor se limitan a los ingresos relacionados con la venta de la propiedad garantizada aplicable a la clase de Valores sobre Materias Primas Garantizados de dicho Titular de Valores y, dado que el Emisor es una sociedad instrumental creada únicamente con el objetivo de emitir los Valores sobre Materias Primas Garantizados, éste no mantendrá otros activos contra los que el Titular de Valores pudiese presentar una reclamación. En caso de que los ingresos de la venta de la propiedad garantizada resultasen insuficientes para cubrir el importe a pagar al Titular de Valores, este último incurriría en pérdidas.

A pesar de que los Valores en Divisas Garantizados están respaldados por la Garantía, su valor y la capacidad del Emisor para pagar las cantidades de reembolso dependen en parte del recibo de las cantidades debidas por la Contraparte de Operaciones en Divisas pertinente en virtud del Contrato de Línea de Crédito, el Contrato Máster ISDA y el Repo.

A la fecha del presente Folleto, existe una Contraparte de Operaciones en Divisas (MSIP) que es el deudor.

No existen garantías de que MSIP, cualquier otra Contraparte de Operaciones en Divisas u otra entidad vayan a ser capaces de cumplir con sus obligaciones de pago en virtud de las Operaciones en Divisas pertinentes, el Contrato de la Línea de Crédito, el Contrato Máster ISDA o el Repo. En consecuencia, no se puede asegurar que el Emisor será capaz de reembolsar los Valores en Divisas Garantizados a su precio de reembolso, que podrían motivar que un inversor reciba un importe menor de lo esperado en la fecha de reembolso de sus Valores en Divisas Garantizados

Parte C – Información clave sobre los valores

¿Cuáles son las principales características de los valores?

1.	Precio de oferta	59.5460601 EUR
2.	El Índice	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Factor de apalancamiento	El rendimiento de los Valores en Divisas Garantizados está referenciado, en cada caso, al rendimiento del índice MSFX^{SM} relacionado. Cada clase y los índices MSFX^{SM} para cada clase estarán compuestos por o combinarán las siguientes características: • una exposición larga a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se fortalece frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará) más un diferencial de tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición corta a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense

		(de tal manera que si la moneda se debilita frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará) menos un diferencial de tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición 2 veces superior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se fortalece frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará en dos veces la base apalancada) más dos veces el diferencial de tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición 2 veces inferior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la libra esterlina, el euro o el dólar (de tal manera que si la moneda se debilita frente a la libra esterlina, el euro o el dólar en un día determinado el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará en dos veces la base apalancada) menos un diferencial de dos veces el tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición 3 veces superior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se fortalece frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará en tres veces la base apalancada) más tres veces el diferencial de tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición 3 veces inferior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se debilita frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará en tres veces la base apalancada) menos un diferencial de tres veces el tipos de interés entre esas dos monedas, • una exposición 5 veces superior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se fortalece frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor del Valor en Divisas Garantizado aumentará en cinco veces la base apalancada) más cinco veces el diferencial de tipos de interés entre esas dos monedas; • una exposición 5 veces inferior a las fluctuaciones de un tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar estadounidense (de tal manera que si la moneda se debilita frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado, el valor

		del Valor en Divisas Garantizado aumentará en cinco veces la base apalancada) menos un diferencial de cinco veces el tipos de interés entre esas dos monedas, más un ajuste, en cada caso, al tipo de interés libre de riesgos que corresponda a una posición completamente cubierta en el contrato a plazo subyacente. En casa caso, el movimiento del tipo de cambio de una moneda frente a la Libra esterlina, el Euro o el Dólar en un día determinado es calculado en función del valor base determinado por el nivel de cierre del correspondiente índice MSFXSM el segundo día hábil anterior. En los casos de Cestas de Mercados Desarrollados Diversificados descritas en el apartado C.1 anterior, dicha exposición consistirá en el rendimiento ponderado de manera predeterminada de cada divisa de mercado desarrollado contenida en la cesta, tanto en el largo como en el corto plazo relativa tanto a Libra esterlina, el Euro o el Dólar. En los casos de Cestas de Divisas de Materias Primas descritas en el apartado C.1 anterior, dicha exposición consistirá en el rendimiento ponderado de manera predeterminada de cada divisa de materias primas contenida en la cesta, tanto en el largo como en el corto plazo relativa al Dólar. En los casos de Cestas Estratégicas de Mercados Desarrollados descritas en el apartado C.1 anterior, dicha exposición consistirá en el rendimiento ponderado de manera predeterminada de cada divisa de mercado desarrollado contenida en la cesta, tanto en el largo como en el corto plazo, determinada conforme a una determinada metodología basada en reglas cuantitativas.
4.	Moneda	Los Valores en Divisas Garantizados que se emiten de acuerdo con los Términos finales se denominan en EUR.
5.	Denominación mínima	Cada Valor en Divisas Garantizado posee un valor nominal conocido como **“Importe Principal**", a saber:

		• Para Valores en Divisas Garantizados denominados en dólares estadounidenses el Importe Principal es de 1 USD. • Para Valores en Divisas Garantizados denominados en euros el Importe Principal es 1 EUR. • Para Valores en Divisas Garantizados denominados en libras esterlinas el Importe Principal es de 1 GBP.
6.	Restricciones a la transmisión	No aplicable; los Valores en Divisas Garantizados son libremente transmisibles.
7.	Derechos	Un Valor en Divisas Garantizado concede al Titular del Valor el derecho a exigir que el Emisor reembolse su valor a cambio del pago del importe más alto entre (i) la denominación mínima para esa clase de Valor en Divisas Garantizado (conocido como el "Importe Principal"); y (ii) el precio de esa clase de Valor en Divisas Garantizado en la fecha aplicable determinada utilizando la fórmula indicada en el elemento C.15. En general, solo los Participantes Autorizados negociarán directamente con el Emisor en cuanto al reembolso de Valores en Divisas Garantizados. En determinadas circunstancias en que no existan Participantes Autorizados o cuando el Emisor a su solo criterio así lo determine, existirá la posibilidad de que determinados Titulares de Valores que no sean Participantes Autorizados exijan directamente al Emisor el reembolso de sus valores. ***Recursos limitados*** Las obligaciones del Emisor respecto de cada clase de Valores en Divisas Garantizados están garantizadas por un cargo a favor del Fideicomisario y por una cesión de los derechos del Emisor al Fideicomisario en tanto se refieran a esa clase. El Fideicomisario y los Tenedores de Valores de cualquier clase de Valores en Divisas Garantizados sólo podrán recurrir a las cantidades derivadas de los activos relacionados con esa clase. Si los ingresos netos son insuficientes para que el Emisor pueda efectuar todos los pagos debidos, el Fideicomisario o cualquier otra persona que actúe en nombre del Fideicomisario, no tendrá derecho a tomar ninguna otra medida contra el Emisor y el Emisor no deberá ninguna deuda con respecto a esa suma adicional. ***Prioridad de los pagos*** Todo el dinero recibido por el Fideicomisario una vez se hayan realizado los activos relevantes para una clase particular de Valores en Divisas Garantizados será mantenido en fideicomiso por el Fideicomisario y se utilizará según el siguiente el orden:

		- Pagos debidos al Fideicomisario (y a las personas designadas por el Fideicomisario) y los pagos debidos a cualquier destinatario y los costes de realización de la garantía; - Pagos o ejecución de todas las cantidades adeudadas e impagadas y todas las obligaciones debidas con respecto a los Valores en Divisas Garantizados de esa clase; y - En pago del saldo (si lo hubiere) al Emisor. ***Resumen para la emisión concreta:*** El Importe Principal y la clase de cada uno de los Valores en Divisas Garantizados que se emitirán de acuerdo con los Términos finales es el siguiente: Clase de Valor en Divisas Garantizado WisdomTree Long CHF Short EUR Importe principal EUR1

¿Dónde se negociarán los valores?

8.	Se ha realizado una solicitud para que los Valores en Divisas Garantizados emitidos en virtud de los Términos finales coticen en el en el mercado principal de la Bolsa de Londres, que es parte de su Mercado Regulado de valores cotizados (siendo valores admitidos a cotización oficial). Dichos Valores en Divisas Garantizados también están admitidos a cotización en mercado regulado (General Standard) de la Bolsa de Frankfurt. Dichos Valores en Divisas Garantizados también están admitidos a cotización en el mercado ETF plus de la Borsa Italiana S.p.A. Dichos Valores en Divisas Garantizados también están admitidos a cotización en Euronext Dublin.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

Aunque los Valores en Divisas Garantizados están respaldados, entre otros elementos, por la Garantía, no existe ninguna certeza de que, en caso de venta, se vaya a producir el suficiente valor para cubrir las obligaciones del Emisor frente a los Titulares de los Valores. Además, en el caso de que el Fideicomisario de la Garantía deba hacer

cumplir la Escritura de Garantía pertinente, los ingresos derivados de tal cumplimiento serán aplicados por el Fideicomiso de la Garantía de acuerdo con el orden de prelación ("**Cascada de Prioridad**"). Los Titulares de Valores se encuentran por detrás del Fideicomiso de la Garantía, del Fideicomiso y de MSIP (en relación con las reclamaciones presentadas por MSIP en virtud del Contrato de Línea de Crédito, la ISDA y el Repo) en dicha Cascada de Prioridad. De acuerdo con la prioridad de pagos, el valor podrá resultar insuficiente para cubrir la totalidad del importe de reembolso que adeude el Emisor a los Titulares de Valores. En ambos casos, en consecuencia, los Titulares de Valores pueden incurrir en pérdidas. Recibirían menos de que lo que esperarían en otras circunstancias en la fecha de reembolso de sus Valores en Divisas Garantizados.

- Si el precio de cualquier clase de Valor Monetario Garantizado (menos cualquier comisión adicional de reembolso aplicable) cae por debajo de 5 veces la Cantidad Principal de dicha clase, el Emisor puede, en cualquier momento mientras el precio (menos cualquier comisión adicional de reembolso, en su caso) se mantenga 5 veces por debajo de la Cantidad Principal, y con un preaviso no inferior a dos días mediante un anuncio del servicio de información regulatoria, rembolsar los Valores en Divisas Garantizados de dicha clase que podrían hacer que una inversión en este tipo de valores se reembolsara antes de lo deseado y este hecho fuese anunciado con poca antelación. En estas circunstancias, el Titular de Valores podrá incurrir en pérdidas si el valor en efectivo de los Valores en Divisas Garantizados fuesen reembolsados a un precio menor del que podrían haber sido en otro contexto si la inversión del Titular de los Valores hubiese sido reembolsada en un día seleccionado por este en lugar de en la fecha de reembolso anticipado. Asimismo, un reembolso anticipado podría provocar que el Titular de Valores incurriese en un cargo fiscal al que en otro contexto no estaría sujeto, y/o si el reembolso se produce en un momento en que el valor en efectivo de los Valores en Divisas Garantizados reembolsados es menor al precio de adquisición abonado por el Titular de Valores, este podría incurrir en pérdidas. El Emisor no tiene la obligación de ejercitar ninguno de los derechos y, como consecuencia, el Precio caería por debajo de la Cantidad Principal. El Precio podrá caer a cero en ciertos casos.

Resumen específico de la emisión:

Los siguientes factores de riesgo afectan a la clase de Valores en Divisas Garantizados emitidos con arreglo a las Condiciones Finales:

Los tipos de cambio pueden ser muy volátiles y, por lo tanto, el valor de los Valores en Divisas Garantizados puede sufrir grandes fluctuaciones y los Valores en Divisas Garantizados que proporcionan exposición a los Índices de Divisas que se basan en los tipos de cambio de los mercados emergentes pueden estar más expuestos al riesgo de cambios políticos repentinos y crisis económicas que sus contrapartes industrializadas. En ambos casos, esto podría provocar una pérdida para los inversores si el precio se reduce rápidamente a un nivel menor que el de los valores adquiridos. En determinados casos el valor del Valor en Divisas Garantizado puede caer hasta cero y ser objeto del Reembolso Obligatorio a Precio cero. En dichos casos, el Titular de Valores no recibirá ningún pago por el reembolso.

Parte D – Información clave sobre la oferta pública de valores y/o la admisión a cotización en un mercado regulado

	Under which conditions and timetable can I invest in	**Términos y condiciones de la oferta** El Emisor está poniendo los Valores en Divisas Garantizados para su suscripción únicamente a disposición de los Participantes Autorizados que hayan presentado una solicitud válida y solo se emitirán una vez que hayan abonado a MSIP el precio de suscripción. El Participante Autorizado debe abonar también al Emisor una comisión de emisión de 500 GBP. Las solicitudes de Valores en Divisas Garantizados realizadas antes de las 14.00 horas (horario de Londres) en un día hábil permitirán generalmente al Participante Autorizado registrarse como el Titular de los valores durante un plazo de dos días hábiles.

	this security?	**Gastos** El Emisor cobra los siguientes costes a los inversores: Únicamente a Participantes Autorizados: - El Emisor cobra una comisión de 500 GBP por la emisión o reembolso llevados a cabo directamente con el Emisor. A todos los Titulares de Valores: - un Ajuste diario según la Fórmula que comprende una cantidad a pagar a MSIP y una comisión de gestión que variará en función de la clase de Valores en Divisas Garantizados; y - un coste estimado de 0,105 por ciento del precio de reembolso de los Valores en Divisas Garantizados (conocido como la "Comisión de Reembolso Adicional") en el caso de reembolso de Valores en Divisas Garantizados WisdomTree Long CNY Short USD, Valores en Divisas Garantizados WisdomTree Short CNY Long USD, Valores en Divisas Garantizados WisdomTree Long INR Short USD y Valores en Divisas Garantizados WisdomTree Short INR Long USD, que refleje el coste que debe hacer frente el Emisor para el cierre de la Operación en Divisas correspondiente con MSIP, en la fecha del reembolso de los Valores en Divisas Garantizados en Divisas pertinentes. El Emisor no cobrará ningún otro coste a los inversores. Si un inversor adquiere los Valores en Divisas Garantizados mediante un intermediario financiero, el Emisor estima que los gastos cargados por dicho intermediario en relación con la venta de los Valores en Divisas Garantizados a un inversor serán del 0,15 por ciento del valor de los Valores en Divisas Garantizados vendidos a dicho inversor. ***Resumen específico para la emisión*** Comisión de solicitud £500 Comisión de reembolso £500 Ajuste diario 0.99% Comisión de reembolso adicional 0.39 %
	¿Por qué se publica este folleto?	La actividad principal del Emisor consiste en emitir distintas clases de Valores en Divisas Garantizados. Estos están diseñados para ofrecer a los inversores exposición a las variaciones en los índices calculados y publicados por Morgan Stanley & Co. LLC que realizan el seguimiento de los distintos tipos de cambio (los "**Índices de divisas**" o

		"**Índices MSFXSM**"). El Emisor se expone al riesgo de las variaciones de los Índices de divisas mediante (a) la formalización de contratos de derivados garantizados no financiados ("**Operaciones en divisas**"). Los Pagos relativos a las Operaciones en divisas varían (antes de las comisiones correspondientes) de acuerdo con los cambios que se produzcan en los Índices de divisas y (b) mediante el mantenimiento de una garantía (la "**Garantía**") a cuenta del Emisor en The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). La operación de dichas cuentas se rige por los términos de (i) un contrato de depósito entre el Emisor y BONY (el "**Contrato de Depósito**"); y (ii) un contrato máster de administración del Colateral entre el Emisor y BONY (el "**Contrato máster de administración del Colateral**") complementado por un "**Acuerdo Complementario"** entre el Emisor y BONY. Cualquier cantidad recibida por el Emisor en la emission de Valores en Divisas Garantizados o bajo las condiciones de las Operaciones en Divisa (y que no se requiera para realizar pagos a los Titulares de los Valores que soliciten el reembolso) se destina a comprar activos a modo de Colateral de MSIP (como se define más abajo) conforme a los términos de un contrato suscrito entre el Emisor y MSIP el 5 de noviembre del 2009 denominado "**Contrato Máster de Recompra Global**" o "**Repo**")
	Descripción del flujo de fondos	La mayoría de los Titulares de valores venderán o comprarán sus Valores en Divisas Garantizados a cambio de efectivo en la London Stock Exchange, la Borsa Italiana, S.p.A., Euronext Ámsterdam y/o la Frankfurt Stock Exchange (siendo éstos los mercados de valores en que los Valores en Divisas Garantizados serán admitidos a negociación) o en mediante transacciones privadas fuera de mercado. Detalles acerca de los mercados en los que las distintas clases de valores pueden negociarse se describen en el documento titulado "final terms", peraparo por el Emisor cada vez que se emiten nuevos valores. Los *market makers* (creadores de mercado) proporcionan liquidez en dichos mercados de valores y para dichas transacciones, pero únicamente los Participantes Autorizados pueden solicitar directamente al Emisor la Emisión de Valores en Divisas Garantizados. El Emisor ha formalizado Acuerdos de Participante Autorizado y ha acordado emitir y reembolsar Valores en Divisas Garantizados para dicho Participantes Autorizados de manera continua. Los Participantes Autorizados podrán vender los Valores en Divisas Garantizados en operaciones dentro y fuera del mercado o podrán mantenerlos ellos mismos. En la fecha de emisión de los Valores en Divisas Garantizados los Participantes Autorizados deberán aportar un importe en efectivo al Emisor equivalente al Precio de los Valores en Divisas Garantizados que se emitirán, a cambio del cual el Emisor emitirá los Valores en Divisas Garantizados, proporcionándolos al Participantes Autorizado a través del sistema CREST.

		Cuando se produzca el reembolso de un Valor en Divisas Garantizado por un Participante Autorizado (y bajo determinadas circunstancias, cuando lo realicen otros Titulares de Valores), el Emisor deberá proporcionar un importe en efectivo al Titular de Valores que realice el reembolso equivalente al precio de los Valores en Divisas Garantizados que se reembolsarán a cambio de la entrega por parte del Titular de Valores que realiza el desembolso de los Valores en Divisas Garantizados que deban reembolsarse a través de CREST. El efectivo mantenido por el Emisor (siempre que no se requiera para hacer frente a reembolsos o se derive de gastos de gestión devengados y no pagados) se entregará a la Contraparte de la Operación en Divisas a cambio del depósito por dicha Contraparte de una Garantía del mismo valor a una cuenta del Emisor en el Administrador de la Garantía. Si el Emisor debiera pagar alguna cantidad (i) a MSIP en relación con las Operaciones en Divisas; o (ii) a un Participante Autorizado tras el reembolso de los Valores en Divisas Garantizados, venderá una parte proporcional de la Garantía a MSIP y aplicará los resultados de dicha venta para hacer frente a los pagos.

Swedish

Issuer Specific Summary

Avsnitt A – introduktion och varningar

1.	**Värdepapprets namn:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Emittentens kontaktuppgifter:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/ LEI: 213800X2UDCFSIYXXR28
4.	**Behörig myndighet:**	För Storbritannien: UK FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavour Square, London E20 1JN Phone: +44 20 7066 1000 För EU: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Phone: +353 1 2246000
5.	**Varningar:**	• Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till WisdomTree Foreign Exchange Limiteds ("**Emittenten**") grundprospekt som relaterar till programmet för emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper daterat den 16 November 2022 ("**Prospektet**"); • Varje beslut att investera i Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper ska ske med beaktande av Prospektet i dess helhet utav investeraren; • Om krav med bäring på informationen i Prospektet framställs i domstol kan käranden, enligt nationell rätt i Medlemsstaten där kravet framställs, vara skyldig att stå för kostnaden för att översätta Prospektet innan den juridiska processen inleds; • Civilrättsligt ansvar kan uppkomma för de personer som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive varje översättning härav, men endast om sammanfattningen är missvisande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper.

Avsnitt B – basinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepappren?

1.	**Hemvist/juridisk form/registreringsland:**	Emittenten är ett publikt bolag bildat och registrerat i Jersey enligt lagstiftningen på Jersey (Companies (Jersey) Law 1991 (såsom denna ändrats)) under registreringsnummer 103518.

2.	**Huvudverksamheter**	Den huvudsakliga verksamheten för Emittenten är att emittera flera klasser av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper. Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är utformade för att erbjuda exponering mot rörelser i index beräknade och offentliggjorda av Morgan Stanley & Co. LLC som speglar rörelser i olika valutakurser ("**Valutaindex**" eller "**MSFX^{SM} Index**"). Emittenten erhåller exponering till rörelser i Valutaindex genom att ingå ofinansierade derivatkontrakt med bakomliggande säkerhet ("**Valutatransaktioner**"). Betalningar under Valutatransaktioner kommer fluktuera (före eventuella tillämpliga avgifter) genom referens till rörelser för Valutaindex. Säkerställda Valutarelaterade har även bakomliggande säkerhet ("**Säkerheten**") som hålls på Emittentens konton hos The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). Säkerheten hålls på Emittentens konton hos BONY. Handhavandet av dessa konton är underkastade villkoren i (i) ett depåförvaringsavtal mellan Emittenten och BONY ("**Depåavtalet**"); och (ii) ett säkerhetsadministrationsavtal mellan Emittenten och BONY ("**Säkerhetsadministrationsavtalet**") så som ändrat genom ett "**Tilläggsavtal**" mellan Emittenten och BONY. Samtliga kontanta medel som Emittenten mottar vid emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper eller enligt villkoren för Valutatransaktionerna används för att köpa tillgångar som säkerhet från MSIP (enligt definition nedan) enligt villkoren i ett avtal mellan Emittenten och MSIP av den 5 september 2009 och benämnt "**Globalt Återköpsavtal**" eller "**Repo-avtal**".
3.	**Stora andelsägare**	Alla aktier i Emittenten innehas av WisdomTree Holdings Jersey Limited ("**HoldCo**"), ett holdingbolag bildat i Jersey. Aktierna i Holdingbolaget ägs ytterst av WisdomTree, Inc. Emittenten är varken direkt eller indirekt kontrollerad av någon annan person som ingår i programmet.
4.	**Verkställande direktörer**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba
5.	Auktoriserade revisorer	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Channel Islands

Vilken är den finansiella basinformationen om emittenten?

Resultaträkning för specialföretag med avseende på värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet		
	31-Dec-21 USD	**31-Dec-20 USD**
Nettoresultat	**4,848,726**	**-4,392,945**

Balansräkning för specialföretag med avseende på värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet		
	31-Dec-21 USD	**31-Dec-20 USD**
Totala tillgångar	330,407,346	457,952,055
Totala skulder	328,109,974	460,503,409

Finansiella tillgångar som är värderade till verkligt värde via resultatet	330,407,346	457,952,055
Finansiella derivattillgångar	nil	nil
Icke-finansiella tillgångar om de är väsentliga för företagets verksamhet	Nil	Nil
Finansiella skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet	328,109,974	460,503,409
Finansiella derivatskulder	Nil	nil

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

Investerare i Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper kan förlora hela eller delar av värdet av sin investering. En investerares potentiella förlust är begränsad till belopp som investerare har investerat.

Emittenten har bildat ett företag bildat för speciella ändamål i syfte att emittera Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och har inga andra tillgångar än de som är förknippade med Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper. Ingen enhet inom Morgan Stanley-Koncernen och inte heller någon annan person har garanterat Emittentens åtaganden. Förmågan för Emittenten att fullfölja sina åtaganden avseende Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper kommer till fullo vara beroende av dess erhållande av betalningar under Valutatransaktioner från Valutatransaktionsmotparten och dess möjlighet att sälja Säkerhet under Repo-avtalet till MSIP. De belopp som en Värdepappersinnehavare kan erhålla från ett krav mot Emittenten är, således, begränsat till intäkterna från realisering av den säkerställda egendomen relevant för sådana Värdepappersinnehavares klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och eftersom Emittenten är ett företag bildat för speciella ändamål endast i syfte att emittera Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper, och eftersom Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper inte är garanterade av någon, så kommer Emittenten inte ha några ytterligare tillgångar mot vilka Värdepappersinnehavare kan rikta krav. Om några av intäkterna från realisering av säkerställd egendom är otillräckliga för att täcka de belopp som förfaller till betalning till Värdepappersinnehavarna, så kan Värdepappersinnehavarna lida en förlust.

Även om Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper har säkerhet i Säkerheten, är värdet av sådana Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och Emittentens förmåga att betala några inlösenbelopp fortsatt delvis beroende av mottagandet av belopp som ska betalas av den relevanta Valutatransaktionsmotparten under Facilitetsavtalet, ISDA Master Agreement och Repo-avtalet.

Vid dagen för detta Prospekt, finns det endast en Valutatransaktionsmotpart (MSIP) som är gäldenären.

Det kan inte lämnas någon försäkran att MSIP, någon annan Valutatransaktionsmotpart eller någon annan person kommer att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser under de relevanta Valutatransaktionerna, Facilitetsavtalet, ISDA Master Agreement eller Repo-avtalet. Följaktligen, det kan inte lämnas någon försäkran att Emittenten kommer att kunna lösa in Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper till dessas inlösenkurs som kan leda till att en investerare erhåller mindre än inlösenkursen vid inlösen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper.

Avsnitt C – basinformation om värdepappren

Vilka är värdepapprens huvudegenskaper?

1.	Erbjudandets pris	59.5460601 EUR
2.	Indexet	Klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper EUR Klass av Valutatransaktion WisdomTree Long CHF Short EUR Relevant Valutaindex MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Hävstångsfaktor	en lång exponering mot rörelser i en valutakurs mellan en valuta och GBP, EUR eller USD (så att om den valutan stärks gentemot GBP, EUR eller USD på en viss dag, då kommer värdet på det Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperet att öka) plus räntesatsdifferentialen mellan dessa båda valutor; i varje fall, med justering för den riskfria räntan som beräknas löpa i förhållande till en helt säkerställd position i det underliggande terminskontraktet. I varje fall kommer rörelsen i en utländsk valutakurs i förhållande till GBP, EUR eller USD på en viss dag att beräknas mot basvärdet som bestäms av stängningsnivån för relevant MSFXSM Index på den andra föregående bankdagen.
4.	Valuta	De Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen som emitteras enligt de Slutliga Villkoren är denominerade i EUR.
5.	Minsta notering	Varje Säkerställt Valutarelaterat Värdepapper har ett nominellt värde benämnt som ”**Kapitalbelopp**” enligt följande: • Beträffande Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper denominerade i USD är Kapitalbeloppet USD1. • Beträffande Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper denominerade i EUR är Kapitalbeloppet EUR1. • Beträffande Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper denominerade i GBP är Kapitalbeloppet GBP1. •
6.	Överlåtelse-restriktioner	Ej tillämplig; de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen är fritt överlåtbara.
7.	Rättigheter	Ett Säkerställt Valutarelaterat Värdepapper berättigar en Värdepappersinnehavare att begära av Emittenten att lösa in värdepapper i utbyte mot betalning av (i) den lägsta angivna valören för den klassen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper (hänvisat till som “**Kapitalbelopp**”); och (ii) kursen för den klassen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper på den tillämpliga dagen fastställd genom användning av den formel som finns angiven i punkt C.15 nedan.

		Vanligtvis kommer endast Auktoriserade Deltagare att handla direkt med Emittenten vid inlösen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper. I vissa situationer när det inte finns någon Auktoriserad Deltagare, eller som Emittenten enligt dennes egna bestämmanderätt kan fastställa, kan Värdepappersinnehavare som inte är Auktoriserade Deltagare kräva av Emittenten att lösa in värdepapperen direkt. ***Begränsat betalningsansvar*** Förpliktelserna för Emittenten avseende respektive klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper har säkerhet genom en pantsättning till förmån för Företrädaren och en säkerhetsöverlåtelse av Emittentens rättigheter i den utsträckning dessa rör den klassen. Företrädaren och Värdepappersinnehavarna av respektive klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper ska endast ha anspråk gentemot de summor som härrör från tillgångarna som avser den klassen. Om nettolikviderna är otillräckliga för att Emittenten ska kunna göra alla förfallna betalningar, kommer Företrädaren och varje annan person som agerar för Företrädarens räkning, inte att vara berättigad att vidta någon som helst ytterligare åtgärd gentemot Emittenten och Emittenten ska inte vara skyldig någon skuld avseende sådan ytterligare summa. ***Företrädesrätt till betalningar*** Samtliga penningmedel som mottas av Företrädaren vid realisation av tillgångarna relevanta för en viss klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper kommer att hållas av Företrädaren och appliceras i den följande ordningen: - Betalningar som ska erläggas till Företrädaren (och persone utsedda av Företrädaren) och betalningar som ska erläggas ti varje förvaltare och kostnaderna för att realisera säkerheten; - Betalningar eller fullgörande av alla förfallna och obetalda belop och alla förpliktelser som ska fullgöras avseende Säkerställd Valutarelaterade Värdepapper av den klassen; och - Genom betalning av balansen (om någon) till Emittenten. ***Emissionsspecifik sammanfattning:*** Kapitalbeloppet och klassen av var och en av de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen som emitteras i enlighet med de Slutliga Villkoren är följande: Klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper WisdomTree Long CHF Short EUR Kapitalbelopp EUR1

Var kommer värdepappren att omsättas?

8.	Ansökan har gjorts för att de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper som emitteras enligt dessa Slutliga Villkor, ska upptas till handel på Main Market hos Londonbörsen, som är del av dess Reglerade Marknad för noterade värdepapper (som är värdepapper upptagna på Official List). Sådana Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är också upptagna till handel på den reglerade marknaden (General Standard) hos Frankfurtbörsen.

	Sådana Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är också upptagna till handel på ETFplus-marknaden hos Borsa Italiana S.p.A. Sådana Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är också upptagna till handel på Euronext Dublin.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepappren?

Även om Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper har säkerhet i bland annat Säkerheten finns det inte någon garanti för att den, om den realiseras, kommer att generera tillräckligt mycket värde för att täcka Emittentens förpliktelser gentemot Värdepappersinnehavarna. Vidare, om Säkerhetsföreträdaren ska genomdriva Pantsättningsåtagande, så ska likvider från genomdrivandet av Pantsättningsåtagandet kommer att fördelas av Säkerhetsföreträdaren i enlighet med Prioritetsordningen. Värdepappersinnehavarna rangordnas efter Säkerhetsföreträdaren, Företrädaren och MSIP (avseende MSIP:s krav under Facilitetsavtalet, ISDA Master Agreement och Repo-avtalet) i Prioritetsordningen. Följande prioritetsordningen, de återstående intäkterna från genomdrivande kan vara otillräckliga för att till fullo täcka de inlösenbelopp som är förfallna till betalning från Emittenten till Värdepappersinnehavarna. I båda fallen kan Värdepappersinnehavarna påverkas, genom att erhålla lägre belopp än vad de skulle ha erhållit vid inlösen av sina Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper.
Om kursen för någon klass av Säkerställda Värdepapper (minskad med alla tillämpliga tillkommande inlösenavgifter) faller under 5 gånger Kapitalbeloppet för en sådan klass, kan Emittenten, närsomhelst så länge kursen (minskad med alla tillämpliga tillkommande inlösenavgifter) håller sig kvar under 5 gånger Kapitalbeloppet, genom inte mindre än två dagars föregående meddelande genom reglerad informationstjänst, välja att lösa in de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen av den klassen, vilket kan resultera i att en investering i Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper löses in tidigare än önskat och med kort varsel. I sådana situationer kan Värdepappersinnehavare lida en förlust av värdet för sina Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper när dessa löses in till en lägre kurs än vad som annars skulle ha varit fallet om Värdepappersinnehavarnas investering hade blivit inlösta på en dag som valts av Värdepappersinnehavarna istället för dagen för den förtida inlösen. Förtida inlösen kan även leda till att Värdepappersinnehavare ådrar sig beskattning som investeraren annars kanske inte skulle ha blivit föremål för och/eller om inlösen sker vid en tidpunkt när kontantvärdet av de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen är lägre än det belopp som de förvärvades för så kan Värdepappersinnehavaren lida en förlust. Emittenten har ingen skyldighet att utöva någon av dessa rättigheter och som ett resultat kan Kursen falla under det Nominella Beloppet. Kursen kan under vissa omständigheter falla till noll.
Emissionsspecifik sammanfattning:
Följande riskfaktor är tillämplig på den klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper som är emitterade i enlighet med de Slutliga Villkoren:

Valutakurser kan vara mycket volatila och därmed kan värdet på Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper variera kraftigt och Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper som erbjuder exponering mot Valutaindex som återspeglar valutakurser i tillväxtmarknader kan vara mer exponerade mot risk för snabb politisk förändring och ekonomiska nedgångar än deras industrialiserade motsvarigheter. I båda fallen kan detta leda till en förlust för investerare om kursen faller fort till en nivå som är lägre än den kurs som värdepapperen förvärvades till. Under vissa omständigheter kan värdet för Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper sjunka till noll och därmed bli föremål för

Obligatorisk Inlösen till en Kurs om noll. Under sådana omständigheter kommer Värdepappersinnehavare inte erhålla någon betalning vid inlösen.

Avsnitt D – basinformation om erbjudandet om värdepapper till allmänheten och/eller rätten till handel på en reglerad marknad

1.	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**	**Villkor för erbjudandet** Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper görs tillgängliga av Emittenten för teckning endast av Auktoriserade Deltagare som har skickat in en giltig teckningsanmälan och kommer endast att emitteras när teckningskursen har betalats till MSIP. En Auktoriserad Deltagare måste även betala en ytterligare avgift till Emittenten om £500 för tillskapande. Teckningsansökningar för Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper som görs före 14:00 Londontid på en bankdag kommer generellt att möjliggöra för den Auktoriserade Deltagaren att registreras som innehavare till relevant Säkerställt Valutarelaterat Värdepapper inom två bankdagar. **Kostnader** Emittenten tar ut följande avgifter från investerare: Avseende Auktoriserade Deltagare: - Emittenten debiterar en avgift om £500 per tillskapande eller inlösen som görs direkt i förhållande till Emittenten. Avseende samtliga Värdepappersinnehavare: - ett Dagligt Justeringsbelopp under Formeln som utgör ett belopp som betalas till MSIP och ett Förvaltningsarvodet som kommer att variera per klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och - en uppskattad kostnad om 0,105 procent av den kurs till vilken de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen blir inlösta (benämnt ”Ytterligare Inlösenavgift”) i händelse av inlösen av WisdomTree Long CNY Short USD Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper, WisdomTree Short CNY Long USD Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper, WisdomTree Long INR Short USD Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och WisdomTree Short INR Long USD Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper, återspeglande kostnaden för Emittenten av att stänga den motsvarande Valutatransaktionen med MSIP på dagen för inlösen av de relevanta Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen. Inga ytterligare avgifter kommer att tas ut från investerare av Emittenten. Om investerare köper Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper från en finansiell mellanhand, så uppskattar Emittenten kostnaderna som debiteras sådan finansiell mellanhand i samband med försäljning av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper till en investerare kommer att vara 0,15 procent av värdet av de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper som säljs till sådan investerare. ***Emissionsspecifik sammanfattning*** Ansökningsavgift £500 Inlösenavgift £500 Daglig Justering 0.99 %

		Ytterligare Inlösenavgift 0.39 %
2.	**Varför utarbetas detta prospekt?**	Den huvudsakliga verksamheten för Emittenten är att emittera flera klasser av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper. Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är utformade för att erbjuda exponering mot rörelser i index beräknade och offentliggjorda av Morgan Stanley & Co. LLC som speglar rörelser i olika valutakurser ("**Valutaindex**" eller "**MSFX^{SM} Index**"). Emittenten erhåller exponering till rörelser i Valutaindex genom att ingå ofinansierade derivatkontrakt med bakomliggande säkerhet ("**Valutatransaktioner**"). Betalningar under Valutatransaktioner kommer fluktuera (före eventuella tillämpliga avgifter) genom referens till rörelser för Valutaindex. Säkerställda Valutarelaterade har även bakomliggande säkerhet ("**Säkerheten**") som hålls på Emittentens konton hos The Bank of New York Mellon ("**BONY**"). Säkerheten hålls på Emittentens konton hos BONY. Handhavandet av dessa konton är underkastade villkoren i (i) ett depåförvaringsavtal mellan Emittenten och BONY ("**Depåavtalet**"); och (ii) ett säkerhetsadministrationsavtal mellan Emittenten och BONY ("**Säkerhetsadministrationsavtalet**") så som ändrat genom ett "**Tilläggsavtal**" mellan Emittenten och BONY. Samtliga kontanta medel som Emittenten mottar vid emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper eller enligt villkoren för Valutatransaktionerna används för att köpa tillgångar som säkerhet från MSIP (enligt definition nedan) enligt villkoren i ett avtal mellan Emittenten och MSIP av den 5 september 2009 och benämnt "**Globalt Återköpsavtal**" eller "**Repo-avtal**".
	Beskrivning av flödet av medel	Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper kan förvärvas och säljas i utbyte mot kontanter på London Stock Exchange, Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam och/eller Frankfurt Stock Exchange (som är de börser på vilka de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen upptas till handel) eller i privata transaktioner utanför börsen. Information om börser på vilka en specifik klass av värdepapper kan handlas kommer att finnas angivet i dokumentet benämnt "slutliga villkor", som upprättas av Emittenten vid varje tidpunkt som värdepapper emitteras. Market-makers erbjuder likviditet till dessa börser och för dessa transaktioner men endast Auktoriserade Deltagare kan ansöka direkt hos Emittenten för Emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper. Emittenten har ingått Auktoriserade Deltagar-avtal och har träffat avtal med Auktoriserade Deltagare om att emittera och lösa in Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper för dessa Auktoriserade Deltagare på en kontinuerlig basis. En Auktoriserad Deltagare kan sälja de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen på en börs eller via en transaktion utanför börsen eller inneha värdepapperen själva. Vid emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper måste en Auktoriserad Deltagare leverera ett kontantbelopp till Emittenten lika med kursen för de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen som ska emitteras i utbyte för vilka Emittenten emitterar Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och levereras dessa till den Auktoriserade Deltagaren via CREST. Vid inlösen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper av en Auktoriserad Deltagare (och i vissa begränsade omständigheter, andra Värdepappersinnehavare), måste Emittenten leverera ett kontantbelopp till den inlösande Värdepappersinnehavaren lika med en kurs för de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen som ska lösas in i utbyte

		mot leverans av den inlösande Värdepappersinnehavaren för de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen som ska lösas in i CREST. Kontanter som innehas av Emittenten (med undantag för vad som krävs för att möta inlösen eller det som reflekterar upplupna men obetalda förvaltningsavgifter) levereras till Valutatransaktionsmotparten i utbyte mot leverans från Valutatransaktionsmotparten av Säkerhet motsvarande samma värde till Emittentens konto hos Säkerhetsadministratören. Om Emittenten är ålagd att betala belopp (i) till MSIP under Valutatransaktionerna; eller (ii) till en Auktoriserad Deltagare vid inlösen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper så kommer man sälja en lämplig proportion av Säkerhet till MSIP och använda intäkterna från sådan försäljning för att finansiera betalningarna.

Polish

Issuer Specific Summary

Część A – Wprowadzenie i uwagi

1.	**Nazwa papieru wartościowego:**	WisdomTree Long CHF Short EUR
2.	**ISIN:**	JE00B3MR2Q90
3.	**Dane kontaktowe emitenta:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Wyspy Normandzkie Tel.: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/ LEI: *213800X2UDCFSIYXXR28*
4.	**Właściwy organ:**	Dla Wielkiej Brytanii: FCA, Financial Conduct Authority 12 Endeavor Square, Londyn E20 1JN Telefon: +44 20 7066 1000 Dla UE: CBI Central Bank of Ireland PO Box 559 New Wapping Street Dublin 1. Telefon: +353 1 2246000
5.	**Uwagi:**	• Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie i odczytywać w połączeniu z podstawowym prospektem emisyjnym WisdomTree Foreign Exchange Limited („**Emitent**”) dotyczącym programu emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych (Collateralised Currency Securities) z dnia 16 November 2022 („**Prospekt emisyjny**”); • Każda decyzja inwestora o zainwestowaniu w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe powinna opierać się na całościowej analizie Prospektu emisyjnego;

		• W przypadku, gdy do sądu wniesiony zostanie pozew dotyczący informacji zawartych w Prospekcie emisyjnym, skarżący inwestor może, zgodnie z ustawodawstwem krajowym państw członkowskich, być zmuszony do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego; • Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie osób, które przedłożyły podsumowanie (oraz jego tłumaczenie), ale tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne w zestawieniu z innymi częściami Prospektu emisyjnego bądź jeśli nie zawiera, w zestawieniu z innymi częściami Prospektu emisyjnego, kluczowych informacji, mających na celu pomoc inwestorom w podjęciu decyzji co do inwestowania w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe.

Część B – Kluczowe informacje dotyczące emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

1.	**Siedziba/forma prawna/kraj rejestracji podmiotu:**	Emitent jest spółką publiczną, utworzoną i zarejestrowaną w Jersey na mocy ustawy o spółkach (Jersey) z 1991 r. (z późniejszymi zmianami), widniejącą w rejestrze pod numerem 103518.
2.	**Główny przedmiot działalności**	Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest emisja kilku klas Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych. Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe mają na celu zapewnienie ekspozycji na zmiany wskaźników obliczanych i publikowanych przez Morgan Stanley & Co. LLC, które śledzą zmiany kursów walutowych („**Wskaźniki walutowe**" lub „**Wskaźniki MSFXSM**"). Emitent uzyskuje ekspozycję na zmiany Wskaźników walutowych poprzez zawieranie niefinansowanych zabezpieczonych instrumentów pochodnych („**Transakcje walutowe**"). Płatności w ramach Transakcji walutowych różnią się (przed uwzględnieniem stosownych opłat) w zależności od wahań Wskaźników walutowych. Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są również objęte zabezpieczeniem („**Zabezpieczenie**") na rachunkach Emitenta w Bank of New York Mellon („**BONY**"). Funkcjonowanie tych rachunków podlega warunkom (i) umowy powiernictwa, zawartej między Emitentem a BONY („**Umowa powiernictwa**"); oraz (ii) umowy ramowej o administrowaniu zabezpieczeniami zawartej między Emitentem a BONY („**Umowa o administrowaniu zabezpieczeniami**"), uzupełnionej przez „**Umowę uzupełniającą**" zawartą między Emitentem a BONY. Wszelkie środki pieniężne otrzymane przez Emitenta z chwilą emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych lub zgodnie z warunkami Transakcji walutowych (co nie jest wymagane do dokonywania płatności na rzecz Posiadaczy papierów wartościowych w chwili wykupu) wykorzystuje się do nabycia aktywów na poczet zabezpieczenia od MSIP (definicja poniżej) zgodnie z warunkami umowy między Emitentem a MSIP z dnia 5 listopada 2009 r. zatytułowanej „**GMRA**" lub „**Repo**".
3.	**Główni akcjonariusze**	Udziały w Emitencie należą w całości do WisdomTree Holdings Jersey Limited („**Spółka holdingowa**"), spółki holdingowej zarejestrowanej w Jersey. Udziały w spółce holdingowej są własnością WisdomTree, Inc. Emitent nie jest, w sposób bezpośredni ani pośredni, własnością innej strony programu, ani też nie jest przez taką stronę kontrolowany.
4.	**Kluczowi dyrektorzy zarządzający**	Stuart Bell Chris Foulds Steven Ross Peter M. Ziemba

5.	**Audytorzy**	Ernst & Young LLP Liberation House Castle Street St Helier Jersey JE1 1EY Wyspy Normandzkie

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Rachunek zysków i strat spółek celowych dotyczący papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami		
	31.12.2020 **USD**	31.12.2019 USD
Zysk lub strata netto	**-4 392 945**	**995 369**

Bilans spółek celowych dotyczący papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami		
	31.12.2020 **USD**	**31.12.2019** **USD**
Aktywa ogółem	457 952 055	431 076 946
Zobowiązania ogółem	460 503 409	429 235 355
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej w oparciu o wynik finansowy	457 952 055	431 076 946
Pochodne aktywa finansowe	brak	brak
Aktywa niefinansowe, jeżeli są istotne dla działalności jednostki	brak	brak
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej w oparciu o wynik finansowy	460 503 409	429 235 355
Pochodne zobowiązania finansowe	brak	brak

Jakie są główne rodzaje ryzyka specyficzne dla emitenta?

Inwestujący w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe mogą stracić wartość całej inwestycji lub jej część. Potencjalna strata inwestora jest ograniczona do kwoty inwestycji.

Emitent został ustanowiony jako spółka celowa do celów emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych i nie posiada aktywów innych niż te, które są związane z Zabezpieczonymi walutowymi papierami wartościowymi. Żaden członek Grupy Morgan Stanley ani żadna inna osoba nie udzieliła gwarancji na zobowiązania Emitenta. Zdolność Emitenta do wywiązywania się ze swoich zobowiązań w odniesieniu do Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych będzie w pełni uzależniona od otrzymania przez niego płatności w ramach Transakcji walutowych od Kontrahentów transakcji walutowych oraz od tego, czy będzie mógł sprzedać Zabezpieczenie zgodnie z Repo na rzecz MSIP. W związku z tym kwoty, które Posiadacz papierów wartościowych może otrzymać w następstwie roszczenia wobec Emitenta, są ograniczone do wysokości wpływów z upłynnienia zabezpieczonego mienia w odniesieniu do klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych takiego Posiadacza papierów wartościowych. Ponadto, jako że Emitent jest spółką celową utworzoną wyłącznie

w celu emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, a Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe nie są gwarantowane przez żaden inny podmiot, Emitent nie będzie posiadał żadnych innych aktywów, które mogłyby być przedmiotem roszczenia ze strony Posiadacza papierów wartościowych. W przypadku gdy wpływy z upłynnienia zabezpieczonego mienia nie są wystarczające do pokrycia kwoty należnej Posiadaczowi papierów wartościowych, Posiadacz ten poniesie stratę.

Mimo iż Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są zabezpieczone, wartość Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych oraz możliwość zapłaty przez Emitenta wszelkich kwot związanych z wykupem pozostaje częściowo uzależniona od otrzymania kwot należnych od odpowiedniego Kontrahenta Transakcji walutowych na mocy Umowy kredytowej, Umowy ramowej ISDA oraz Repo.

Na dzień prospektu emisyjnego istnieje jeden Kontrahent transakcji walutowych (MSIP) będący dłużnikiem.

Nie ma pewności, że MSIP, jakikolwiek inny Kontrahent transakcji walutowych lub jakikolwiek inny podmiot będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych wynikających z odpowiednich Transakcji walutowych, Umowy kredytowej, Umowy ramowej ISDA lub Repo. W związku z tym nie ma również pewności, że Emitent będzie w stanie wykupić Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe, co dla inwestora, w chwili wykupu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, może skutkować uzyskaniem kwoty niższej niż cena wykupu.

Część C – Kluczowe informacje o papierach wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

1.	Cena oferty	59.5460601 EUR
2.	Indeks	MSFXSM Long Swiss Franc/Euro Index (TR)
3.	Współczynnik dźwigni	długa ekspozycja na zmiany kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta umacnia się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego wzrośnie) plus różnica w stopach procentowych między tymi dwoma walutami; krótka ekspozycja, na zmiany kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeśli waluta osłabia się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się) minus różnica w stopach procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na dwukrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta umocni się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się dwukrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) plus dwukrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na ujemną dwukrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta osłabi się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się dwukrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) minus dwukrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na trzykrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta umocni się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się trzykrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) plus

		trzykrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na ujemną trzykrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta osłabi się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się trzykrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) minus trzykrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na pięciokrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta umocni się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się pięciokrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) plus pięciokrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami; ekspozycja na ujemną pięciokrotność zmian kursu walutowego w stosunku do GBP, EUR lub USD (w ten sposób, że jeżeli waluta osłabi się w stosunku do GBP, EUR lub USD w danym dniu, wartość Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego zwiększy się pięciokrotnie w oparciu o zasadę dźwigni) minus pięciokrotność różnicy stóp procentowych między tymi dwoma walutami.
4.	Waluta	Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe, emitowane zgodnie z Warunkami końcowymi, denominowane są w EUR
5.	Minimalna wartość denominacji	Każdy Zabezpieczony walutowy papier wartościowy posiada następującą wartość nominalną, zwaną „**Kwotą główną**”: • W przypadku Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych denominowanych w dolarach amerykańskich Kwota główna wynosi 1 USD. • W przypadku Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych denominowanych w euro Kwota główna wynosi 1 EUR. • W przypadku Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych denominowanych w funtach szterlingach Kwota główna wynosi 1 GBP. ***Podsumowanie dotyczące konkretnej emisji:*** Klasa Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego: EUR Developed Market Currency Securities – WisdomTree Long CHF Short EUR Kwota główna: EUR 1
6.	Ograniczenia dotyczące przeniesienia	Nie dotyczy. Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są zbywalne bez ograniczeń.
7.	Prawa	Zabezpieczony walutowy papier wartościowy upoważnia Posiadacza papieru do żądania od Emitenta wykupu takiego papieru w zamian za zapłatę wyższej z następujących dwóch wartości: (i) minimalnej wartości denominacji dla tej klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych (zwaną dalej „**Kwotą główną**”); oraz (ii) ceny dla tej klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, w stosownym dniu, ustalonej przy użyciu wzoru określonego w punkcie C.15 poniżej. Zasadniczo tylko Upoważnieni uczestnicy będą dokonywać transakcji wykupu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych

bezpośrednio z Emitentem. W sytuacji, gdy brak jest Upoważnionych uczestników, lub gdy Emitent uzna to za stosowane, Posiadacze papierów wartościowych, którzy nie są Upoważnionymi uczestnikami, mogą zażądać od Emitenta bezpośredniego wykupu swoich papierów wartościowych.

Ograniczony regres

Zobowiązania Emitenta w odniesieniu do każdej klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych są zabezpieczone opłatą na rzecz Powiernika oraz cesją na rzecz Powiernika w drodze zabezpieczenia praw Emitenta w zakresie, w jakim dotyczą one tej klasy. Powiernikowi i Posiadaczom Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych dowolnej klasy przysługuje prawo regresu wyłącznie w odniesieniu do kwot pochodzących z aktywów związanych z tą klasą. Jeżeli wpływy netto okażą się niewystarczające w celu dokonania wszystkich należnych płatności przez Emitenta, Powiernik lub inna osoba działająca w imieniu Powiernika nie będzie uprawniony do podejmowania dalszych kroków wobec Emitenta, a Emitent nie będzie miał żadnych wierzytelności w odniesieniu do tej dodatkowej kwoty.

Priorytet płatności

Wszelkie środki otrzymane przez Powiernika po upłynnieniu aktywów właściwych dla danej klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych będą przez niego przechowywane w zarządzie powierniczym i użytkowane w następującej kolejności:

- płatności należne Powiernikowi (oraz osobom przez niego wyznaczonym), a także płatności należne jakiemukolwiek syndykowi oraz koszty upłynnienia papierów wartościowych;
- płatności lub wykonanie wszystkich należnych i niespłaconych kwot oraz wszystkich zobowiązań należnych z tytułu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych tej klasy; oraz
- zapłata salda (jeśli istnieje) na rzecz Emitenta.

Podsumowanie dotyczące konkretnej emisji

Kwota główna i klasa każdego Zabezpieczanego walutowego papieru wartościowego, emitowanego zgodnie z Warunkami końcowymi są następujące:

Klasa Zabezpieczonego walutowego papieru wartościowego	WisdomTree Long CHF Short EUR
Kwota główna	EUR 1

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

8.	W odniesieniu do Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, emitowanych zgodnie z Warunkami końcowymi, złożono wniosek o dopuszczenie do obrotu na rynku głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Tego typu Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są również dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (standard ogólny) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie

	Tego typu Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są również dopuszczone do notowań na rynku ETFplus giełdy Borsa Italiana S.A. Tego typu Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są również dopuszczone do obrotu na giełdzie Euronext Amsterdam. Tego typu Towarowe papiery wartościowe zabezpieczone walutą są również dopuszczone do obrotu na giełdzie Euronext Dublin

Jakie są główne rodzaje ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?

Mimo iż Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są zabezpieczone (między innymi) poprzez ustanowienie Zabezpieczenia, nie ma gwarancji, że ich upłynnienie wygeneruje wartość wystarczającą do pokrycia zobowiązań Emitenta wobec Posiadaczy papierów wartościowych. Ponadto w przypadku, gdy Powiernik papierów wartościowych będzie musiał wyegzekwować odpowiednią Umowę dla papierów wartościowych, wpływy z wykonania takiej umowy będą wykorzystywane przez Powiernika papierów wartościowych zgodnie z „Kaskadą Priorytetów". Zgodnie z Kaskadą Priorytetów, Posiadacze papierów wartościowych plasują się za Powiernikiem papierów wartościowych, Powiernikiem i MSIP (w odniesieniu do roszczeń MSIP wynikających z Umowy kredytowej, Umowy ramowej ISDA i Repo). Zgodnie z priorytetem płatności pozostałe wpływy z egzekucji mogą być niewystarczające do pokrycia pełnej kwoty wykupu należnej Posiadaczom papierów wartościowych od Emitenta. W obu przypadkach może mieć to wpływ na Posiadaczy papierów wartościowych, którzy z chwilą wykupu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych otrzymają kwotę niższą od oczekiwanej.

Jeżeli cena dowolnej klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych (pomniejszona o dodatkową opłatę za wykup) spadnie poniżej pięciokrotności Kwoty głównej tej klasy, Emitent może w dowolnym momencie, tak długo, jak cena (pomniejszona o dodatkową opłatę za wykup) będzie utrzymywać się na poziomie poniżej pięciokrotności Kwoty głównej, po uzyskaniu informacji w terminie nie krótszym niż dwa dni po wydaniu informacji regulacyjnej, zdecydować się na wykupienie Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych tej klasy, co może spowodować, że inwestycja w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe zostanie zrealizowana w trybie przyśpieszonym i wcześniej niż jest to pożądane. W takiej sytuacji Posiadacz papierów wartościowych może ponieść stratę, jeżeli wartość pieniężna Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych w momencie wykupu jest niższa niż w przypadku, gdyby inwestycja Posiadacza papierów wartościowych została zrealizowana w dniu wybranym przez Posiadacza papierów wartościowych, a nie w dniu, w którym dokonano przedterminowego wykupu. Przedterminowy wykup może również prowadzić do powstania obowiązku podatkowego dla Posiadacza papierów wartościowych, który w przeciwnym wypadku nie zaistniałby i/lub gdyby wykup miał miejsce w momencie, gdy wartość pieniężna Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych byłaby niższa niż wartość, po której papiery zostały nabyte przez Posiadacza papierów wartościowych. Posiadacz papierów wartościowych może ponieść wtedy stratę. Emitent nie ma obowiązku wykonywania żadnego z tych praw, w związku z czym Cena może spaść poniżej Kwoty głównej. W niektórych okolicznościach Cena może spaść do zera.

Podsumowanie dotyczące konkretnej emisji:

Następujące czynniki ryzyka mają zastosowanie do klasy Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, które są emitowane zgodnie z Warunkami końcowymi:

Inwestowanie w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe, które odzwierciedlają lewarowany Wskaźnik walutowy, jest bardziej ryzykowne, ponieważ lewarowane Wskaźniki walutowe koryguje się o dwu-, trzy- lub pięciokrotność ekspozycji odpowiednich nielewarowanych Wskaźników walutowych. Zwrot z Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych dla krótkiej pozycji lub z zastosowaniem dźwigni może różnić się od zwrotu zapewnionego przez Zabezpieczone walutowe

papiery wartościowe bez dźwigni finansowej w przypadku okresów dłuższych niż jeden dzień.	

Inwestujący w Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe mogą stracić wartość całej inwestycji lub jej część:

Kursy walutowe mogą być bardzo niestabilne, w związku z czym wartość Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych może ulegać znacznym wahaniom, a Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe, które zapewniają ekspozycję na Wskaźniki walutowe naśladujące kursy walutowe rynków wschodzących, mogą być narażone na ryzyko nagłych zmian politycznych i pogorszenia koniunktury gospodarczej w większym stopniu niż ich uprzemysłowieni kontrahenci. W obu przypadkach może to prowadzić do strat dla inwestorów, jeżeli cena spadnie nagle do poziomu niższego niż ten, po którym nabyli papiery wartościowe. W pewnych okolicznościach wartość Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych może spaść do zera i tym samym stać się przedmiotem Obowiązkowego wykupu. W takim wypadku Posiadacze papierów wartościowych mogą nie otrzymać płatności w chwili wykupu.

Część D – Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych i/lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

3.	**Na jakich warunkach i w jakim czasie można inwestować w niniejsze papiery wartościowe?**	**Warunki oferty** Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są udostępniane przez Emitenta do subskrypcji wyłącznie Upoważnionym uczestnikom, którzy złożyli ważny wniosek, i będą emitowane dopiero po wniesieniu opłaty za subskrypcję na rzecz MSIP. Upoważnieni uczestnicy muszą również uiścić u Emitenta opłatę za utworzenie w wysokości 500 funtów. Wszelkie wnioski dotyczące Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych złożone do godziny 14:00 czasu londyńskiego w dniu roboczym zasadniczo umożliwią zarejestrowanie Upoważnionego uczestnika jako posiadacza Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych w ciągu dwóch dni roboczych. **Koszty** Emitent obciąży inwestorów następującymi kosztami: Dotyczy tylko Upoważnionych uczestników: – Emitent pobiera opłatę w wysokości 500 funtów za utworzenie lub wykup bezpośrednio u Emitenta. Dotyczy wszystkich Posiadaczy papierów wartościowych: – dzienna korekta zgodnie ze Wzorem, która obejmuje kwotę płatną na rzecz MSIP oraz Opłatę za zarządzanie, która będzie się różnić w zależności od klasy Zabezpieczanego walutowego papieru wartościowego; oraz szacunkowy koszt w wysokości 0,105% ceny wykupu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych (zwany „Dodatkową opłatą za wykup”) w przypadku wykupu papierów WisdomTree Long CNY Short USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Short CNY Long USD Collateralised Currency Securities, WisdomTree Long INR Short USD Collateralised Currency Securities i WisdomTree Short INR Long USD Collateralised Currency Securities, odzwierciedlający koszt zamknięcia przez Emitenta odpowiedniej Transakcji walutowej z MSIP w dniu wykupu odpowiednich Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych. Emitent nie będzie obciążać inwestorów żadnymi innymi kosztami.

		Jeżeli inwestor nabywa Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe od pośredników finansowych, Emitent szacuje, że koszty poniesione przez takiego pośrednika finansowego w związku ze sprzedażą Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych na rzecz inwestora będą wynosić 0,15% wartości Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych sprzedanych temu inwestorowi. ***Podsumowanie dotyczące konkretnej emisji*** Opłata za złożenie wniosku 500 GBP Opłata za wykup 500 GBP Dzienna korekta 0.99 Opłata za zarządzanie 0.39
4.	**W jakim celu utworzony został niniejszy Prospekt emisyjny?**	Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest emisja kilku klas Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych. Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe mają na celu zapewnienie ekspozycji na zmiany wskaźników obliczanych i publikowanych przez Morgan Stanley & Co. LLC, które śledzą zmiany kursów walutowych („**Wskaźniki walutowe**" lub „**Wskaźniki MSFXSM**"). Emitent uzyskuje ekspozycję na zmiany Wskaźników walutowych poprzez zawieranie niefinansowanych zabezpieczonych instrumentów pochodnych („**Transakcje walutowe**"). Płatności w ramach Transakcji walutowych różnią się (przed uwzględnieniem stosownych opłat) w zależności od wahań Wskaźników walutowych. Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe są również objęte zabezpieczeniem („**Zabezpieczenie**") na rachunkach Emitenta w Bank of New York Mellon („**BONY**"). Funkcjonowanie tych rachunków podlega warunkom (i) umowy powiernictwa, zawartej między Emitentem a BONY („**Umowa powiernictwa**"); oraz (ii) umowy ramowej o administrowaniu zabezpieczeniami zawartej między Emitentem a BONY („**Umowa o administrowaniu zabezpieczeniami**"), uzupełnionej przez „**Umowę uzupełniającą**" zawartą między Emitentem a BONY. Wszelkie środki pieniężne otrzymane przez Emitenta z chwilą emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych lub zgodnie z warunkami Transakcji walutowych (co nie jest wymagane do dokonywania płatności na rzecz Posiadaczy papierów wartościowych w chwili wykupu) wykorzystuje się do nabycia aktywów na poczet zabezpieczenia od MSIP (definicja poniżej) zgodnie z warunkami umowy między Emitentem a MSIP z dnia 5 listopada 2009 r. zatytułowanej „**GMRA**" lub „**Repo**".
	Opis przepływu środków	Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe mogą być kupowane i sprzedawane za gotówkę na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, Borsa Italiana S.A., Euronext Amsterdam i/lub Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie (tj. giełdach, na których te papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu) lub w ramach prywatnych transakcji poza giełdą. Szczegółowe informacje na temat giełd, na których dana klasa papierów wartościowych może być przedmiotem obrotu, znajdują się w dokumencie „Warunki końcowe" sporządzanym przez Emitenta przy każdej emisji papierów wartościowych. Animatorzy rynku zapewniają płynność na tych giełdach i w odniesieniu do tych transakcji, ale tylko Upoważnieni uczestnicy mogą zwrócić się bezpośrednio do Emitenta z wnioskiem o Emisję Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych. Emitent zawarł z Upoważnionymi uczestnikami umowy i uzgodnił z

		nimi, że emisja i wykup Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych dla tych Upoważnionych uczestników będzie odbywać się na bieżąco. Upoważniony uczestnik może sprzedać Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe na giełdzie lub w ramach transakcji pozagiełdowych, lub może sam utrzymywać Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe. Z chwilą emisji Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych Upoważniony uczestnik musi przekazać Kontrahentowi Towarowych kontraktów terminowych kwotę środków pieniężnych równą cenie Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, które mają być wyemitowane. W zamian Emitent wyemituje Zabezpieczone walutowe papiery wartościowe i przekaże je Upoważnionemu uczestnikowi za pośrednictwem CREST. Po wykupie dokonanym na rzecz Upoważnionego uczestnika (i w pewnych ograniczonych okolicznościach, innych Posiadaczy papierów wartościowych), Emitent zobowiązany jest dostarczyć Posiadaczowi papierów wartościowych kwotę pieniężną równą cenie Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, które mają zostać wykupione, w zamian za dostarczenie przez Posiadacza papierów wartościowych Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, które mają zostać wykupione przez CREST. Środki pieniężne posiadane przez Emitenta (inne niż wymagane do realizacji wykupu lub odzwierciedlające naliczone, ale nieopłacone opłaty za zarządzanie), dostarczane są do Kontrahenta transakcji walutowych w zamian za dostawę Zabezpieczenia przez Kontrahenta transakcji walutowych o tej samej wartości na konto Administratora zabezpieczeń Emitenta. Jeśli po stronie Emitenta powstanie zobowiązanie do zapłaty jakiejkolwiek kwoty (i) na rzecz MSIP w ramach Transakcji walutowych; lub (ii) na rzecz Upoważnionego uczestnika z chwilą wykupu Zabezpieczonych walutowych papierów wartościowych, wówczas sprzeda on MSIP odpowiednią część Zabezpieczenia, a wpływy ze sprzedaży wykorzysta do pokrycia płatności.