FINAL TERMS

Dated 2 December 2020

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
1345 WisdomTree Long JPY Short USD Collateralised Currency Securities
(the ''Collateralised Currency Securities'')

These Final Terms (as referred to in the Prospectus (the ''Prospectus'') dated 28 May 2020 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 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:	JE00B68GSP26
Issue Date:	3 December 2020
Class:	WisdomTree Long JPY Short USD
Creation Price:	36.8908951 USD
Aggregate Number of Collateralised Currency Securities to which these Final Terms apply:	1345
Estimated net proceeds of issue of the Collateralised Currency Securities to which these Final Terms apply:	49618.25USD
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 US Dollar denominated Collateralised Currency Securities (including those issued pursuant to these final terms) may not exceed US$1,000,000,000 unless increased by the Issuer in accordance with the Trust Instrument.
Exchange[s] on which Collateralised Currency	London Stock Exchange;

Securities are admitted to trading:	
The amount or any expenses or taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Application Fees: £500, Management Fees: 0.39 %; Swap Fees 0.6 %
Currency of the securities issue:	USD

The Issuer does not fall under Article 5.1 or 5.2 of Council Regulation (EU) No 833/2014 as amended by Council Regulation (EU) No. 960/2014 of 8 September 2014 concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilising the situation in Ukraine.

Issuer Specific Summary

Section A – Introduction and warnings

1.	**Name of Security:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Issuer Contact Details:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Competent Authority:**	FCA
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 28 May 2020 (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 of Incorporation:**	Please see title section on page 1 of the Prospectus.
2.	**Principal Activities**	Please see paragraph 1 of page 1 of the Prospectus
3.	**Major shareholders**	Please see section titled "Incorporation and Share Capital of Issuer" at part 14 (Additional Information on page 185 of the Prospectus.
4.	**Key managing directors**	Please see the names listed next "Directors of the Issuer" at the titled "Directors, Secretary And Advisers" on page 65 of the Prospectus.

5.	**Statutory auditors**	Please see the names listed next “Auditors of the Issuer” at the titled “Directors, Secretary And Advisers” on page 67 of the Prospectus.

What is the key financial information regarding the issuer?

Please find the Issuer’s financial information at https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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.

Section C – Key information on the Securities

What are the main features of the securities?

1.	Offer Price	36.8908951 USD
2.	The Index	MSFXSM Long Japanese Yen 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; a short exposure to movements in a foreign exchange rate of a currency versus GBP, EUR or USD (such that if the currency weakens versus the GBP, EUR or USD on a particular day then the value of the Collateralised Currency Security will increase) minus an interest rate differential between those two currencies;

		an exposure to 2 times the 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 on a two times leveraged basis) plus twice the interest rate differential between those two currencies; an exposure to -2 times the movements in a foreign exchange rate of a currency versus GBP, EUR or USD (such that if the currency weakens versus the GBP, EUR or USD on a particular day then the value of the Collateralised Currency Security will increase on a two times leveraged basis) minus twice the interest rate differential between those two currencies; an exposure to 3 times the 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 on a three times leveraged basis) plus 3 times the interest rate differential between those two currencies; an exposure to -3 times the movements in a foreign exchange rate of a currency versus GBP, EUR or USD (such that if the currency weakens versus the GBP, EUR or USD on a particular day then the value of the Collateralised Currency Security will increase on a three times leveraged basis) minus 3 times the interest rate differential between those two currencies; an exposure to 5 times the 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 on a five times leveraged basis) plus 5 times the interest rate differential between those two currencies; an exposure to -5 times the movements in a foreign exchange rate of a currency versus GBP, EUR or USD (such that if the currency weakens versus the GBP, EUR or USD on a particular day then the value of the Collateralised Currency Security will increase on a five times leveraged basis) minus 5 times the interest rate differential between those two currencies
4.	Currency	The Collateralised Currency Securities being issued pursuant to the Final Terms are denominated in USD
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: USD Developed Market Currency Securities – WisdomTree Long JPY Short USD Principal Amount: USD 1
6.	Settlement	For the purpose of good delivery of the Collateralised Currency

		Securities being issued pursuant to the Final Terms on the Frankfurt Stock Exchange, Clearstream Banking Aktiengesellschaft ("Clearstream") will issue, for each series and the relevant number of Collateralised Currency Securities, a Global Bearer Certificate (each a "Global Bearer Certificate") in the German language created under German law. Whenever the number of Collateralised Currency Securities represented by the Global Bearer Certificate of a class changes, Clearstream will amend the relevant Global Bearer Certificate accordingly. The Collateralised Currency Securities issued pursuant to the Final Terms are where traded on the Borsa Italiana S.p.A. eligible for settlement through the normal Monte Titoli S.p.A. settlement systems on the deposit accounts opened with Monte Titoli S.p.A. All Collateralised Currency Securities traded on Euronext Amsterdam will be executed on the single order book held at NYSE Euronext Amsterdam and recorded in the Register in the name of Euroclear Nederland. All Collateralised Currency Securities traded on NYSE Euronext Amsterdam benefit from the Euroclear Settlements for Euronext-zone Services (ESES) procedure and will be settled through Euroclear Nederland.
7.	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.
8.	Description of underlying assets	The underlying assets for the Collateralised Currency Securities of each class, by which they are backed and on which they are secured, are the rights and interests under: – the Currency Transactions entered into by the Issuer with the Currency Transaction Counterparty; – the Facility Agreement and ISDA Master Agreement pursuant to which the Currency Transactions are entered into (to the extent attributable to that class); – the Collateral; and – the Repo (as defined below) pursuant to which the Collateral is purchased in respect of that class. Collateralised Currency Securities are backed by Currency Transactions and each time a Collateralised Currency Security is created (or redeemed) matching Currency Transactions are entered into (or closed) with a Currency Transaction Counterparty under the Facility Agreement and the ISDA Master Agreement. Collateralised Currency Securities are also backed by the Collateral. Cash received by the Issuer on the issue of Collateralised Currency Securities (which is not required to make payments to Security Holders on redemption) or under the terms of the Currency Transactions is used to purchase assets as collateral from MSIP under the terms of an agreement between the Issuer and MSIP dated 5 November 2009 and entitled "**Global Master Repurchase Agreement**" or "**Repo**". The Collateral is held in accounts in the Issuer's name at BONY. Collateral provided under the Repo will be comprised of fixed income securities, money-market funds and equities. The amount of cash and Collateral exchanged under the Repo is adjusted daily to reflect (i) the total amount payable under all Currency Transactions in the relevant currency of the repo, (ii) cash received in such currency in respect of applications for the relevant classes of Collateralised Currency Securities, (iii) cash required in connection with redemption of the relevant classes of Collateralised Currency Securities and (iv) unpaid management fees. The securitised assets backing the issue have characteristics that demonstrate capacity to produce funds to service any payments due and payable on the securities. The securitised assets are the Currency Transactions, Facility Agreement, ISDA Master Agreement, Collateral and the Repo. At the date of this Prospectus, the Issuer has entered into a Facility Agreement (the "**MSIP Facility Agreement**") and an ISDA Master Agreement (the "**MSIP ISDA Master Agreement**") with MSIP. The Issuer will decline applications for Collateralised Currency Securities if it cannot for any reason enter into corresponding Currency Transactions from one or more Currency Transaction Counterparties or purchase Collateral from MSIP under the Repo. Under the Facility Agreement there are limits, both daily and in aggregate, on the quantity of Currency Transactions that can be created or cancelled at any time. Creations and redemptions of Collateralised Currency Securities are subject to both daily limits and total aggregate limits, to match the limits on Currency Transactions.

		MSIP, as the initial Currency Transaction Counterparty, is a public company incorporated with limited liability under the laws of England and Wales whose registered office is at 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. The principal activity of MSIP is the provision of financial services to corporations, governments and financial institutions. MSIP is authorised by the U.K. Prudential Regulation Authority and regulated by the U.K. Financial Conduct Authority and the U.K. Prudential Regulation Authority. ***Issue specific summary:*** Class of Collateralised Currency Security: WisdomTree Long JPY Short USD Class of Currency Transaction: Long JPY Short USD Relevant Currency Index: MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Where will the securities be traded?

9.	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 Collateralised Currency Securities are also admitted to listing on Euronext Amsterdam. .

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

The following risk factors apply to the class of Collateralised Currency Securities being issued pursuant to the Final Terms:

Investing in Collateralised Currency Securities which track a leveraged Currency Index is riskier since leveraged Currency Indices adjust by two, three or five times the exposure of corresponding non leveraged Currency Indices. The return of Collateralised Currency Securities which are short or leveraged can be different to the return provided by non-leveraged Collateralised Currency Securities for periods greater than one day.

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

1.	**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**".
	Use of the Base Prospectus	The Issuer has consented to the use of this Prospectus, and has accepted responsibility for the content of this Prospectus, with respect to subsequent resales or final placement by way of public offer of the Collateralised Currency Securities by any financial intermediary in any of Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, the Netherlands, Norway, Spain, Sweden and the United Kingdom by any financial intermediary which is an investment firm within the meaning of the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU) as amended ("**MiFID II**") and which is authorised in accordance with MiFID II in any member state. Such consent applies to any such resale or final placement by way of public offer during the period of 12 months from the date of this Prospectus unless such consent is withdrawn prior to that date by notice published on the Issuer's website. Other than the right of the Issuer to withdraw the consent, no other conditions are attached to the consent described in this paragraph. **In the event of an offer being made by a financial intermediary, this financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made. Any financial intermediary using this Prospectus for the purpose of any offering must state on its website that it uses this Prospectus in accordance with the consent given and the conditions attached thereto.** It is a condition of this consent that, where the financial intermediary wishes to resell or make a final placement by way of public offer of the Collateralised Currency Securities, such financial intermediary may not reuse this Prospectus for such purpose unless it is in those Public Offer Jurisdictions identified in the Final Terms, provided such offer is made during the Offer Period specified in the applicable Final Terms. The financial intermediary may not otherwise reuse this Prospectus to sell Collateralised Currency Securities. In the event of a public offer in one or more Public Offer Jurisdictions, the Collateralised Currency Securities may be offered and sold to persons in the relevant Public Offer Jurisdiction who are legally eligible to participate in a public offering of such securities in such jurisdiction under applicable laws and regulations. The Issuer has not authorised, nor does it authorise, the making of any offer of Collateralised Currency Securities in any other circumstances. ***Issue Specific Summary*** Public Offer Jurisdiction — Not Applicable Offer Period — Not Applicable

Issuer Specific Summary

Afsnit A – Introduktion og advarsler

1.	**Værdipapirets navn:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Udsteders kontaktoplysninger:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Kompetent myndighed:**	FCA
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 28. maj 2020 ("**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:**	Se titelafsnittet på side 1 i basisprospektet
2.	Hovedaktiviteter	Se punkt 1 på side 1 i basisprospektet
3.	**Større aktionærer**	Se afsnittet "Incorporation and Share Capital of Issuer" (Udsteders stiftelse og aktiekapital) i del 14 (Additional Information (Yderligere oplysninger)) på side 185 i prospektet.
4.	**Centrale bestyrelsesmedlemmer**	Se den person, der er anført under "Directors of the Issuer" (Udsteders bestyrelsesmedlemmer) i afsnittet "Directors, Secretary and Advisers" (Bestyrelsesmedlemmer, sekretær og rådgivere) på side 65 i prospektet.

5.	Lovpligtige revisorer	Se den person, der er anført under "Auditors of the Issuer" (Udsteders revisorer) i afsnittet "Directors, Secretary and Advisers" (Bestyrelsesmedlemmer, sekretær og rådgivere) på side 67 i prospektet.

Hvad er de centrale økonomiske oplysninger om udstederen?

Find udstederens økonomiske oplysninger i: https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	Indekset	MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD
5.	Mindste pålydende værdi	USD 1

6.	Afregning	
7.	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.
8.	Beskrivelse af underliggende aktiver	De underliggende aktiver for Collateralised Currency Securities i hver klasse, som de har sikkerhed i, er: - De valutatransaktioner, som Udsteder indgår med Currency Transaction Counterparty, - Facility Agreements og ISDA Master Agreementi henhold til hvilke Currency Transactions indgås (i det omfang de kan henføres til denne klasse); - Sikkerheden og

		- Repoen (som defineret nedenfor), som Sikkerheden er erhvervet til for den pågældende klasse. Collateralised Currency Securities har sikkerhed i valutatransaktioner og hver gang der oprettes (eller indløses) en Collateralised Currency Security), indgås (eller lukkes) tilsvarende valutatransaktioner med en Currency Transaction Counterparty i henhold til Facility Agreement og ISDA Master Agreement. Collateralised Currency Securities har ligeledes sikkerhed i sikkerheden (collateral). Ethvert kontantbeløb, der modtages af Udsteder ved udstedelsen af Collateralised Currency Securities (der ikke skal betale til værdipapirindehaverne ved indløsning) eller i henhold til Valutatransaktionernes vilkår, anvendes til køb af aktiver, der skal tjene som sikkerhed, fra MSIP 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**'). Sikkerheden deponeres på konti i Udsteders navn hos BONY. Sikkerheden i henhold til Repoen betår af fastforrentede værdipapirer, money-market funds og værdipapirer. Det kontante beløb og den Sikkerhed (Collateral), der udveksles i henhold til Repoen, reguleres dagligt med henblik at afspejle (i) det samlede udestående beløb i henhold til alle valutatransaktioner i den pågældende valuta for Repoen, (ii) kontantbeløb modtaget i en sådan valuta i relation til ansøgninger om de pågældende klasser af Collateralised Currency Securities, (iii) kontantbeløb, der kræves i forbindelse med indløsning af de pågældende klasser af Collateralised Currency Securities, og (iv) ubetalte administrationsgebyrer. De securitiserede aktiver, der sikrer udstedelsen, er karakteriseret ved at kunne generere midler til at betale renter og afdrag på værdipapirerne. De securitiserede aktiver er valutatransaktionerne, Facility Agreement, ISDA Master Agreement, Sikkerhed (Collateral) og Repo. Udsteder har pr. datoen for dette Prospekt indgået en Facility Agreement ("**MSIP Facility Agreement**") og en ISDA Master Agreement ("**MSIP ISDA Master Agreement**") med MSIP. Udsteder vil afvise ansøgninger om Collateralised Currency Securities, hvis der uanset årsag ikke kan oprettes tilsvarende valutatransaktioner fra én eller flere Currency Transaction Counterparties eller købes Sikkerhed (Collateral) fra MSIP i henhold til Repoen. I henhold til Facility Agreements gælder der begrænsninger - både dagligt og samlet - for mængden af valutatransaktioner, der kan oprettes eller annulleres. Der gælder både daglige begrænsninger og samlede begrænsninger for oprettelse og indløsning af Collateralised Currency Securities, således at de svarer til begrænsningerne for valutatransaktioner. MSIP, som er den første Currency Transaction Counterparty, er et aktieselskab i henhold til engelsk ret med hjemsted 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. MSIP' hovedaktivitet er levering af finansielle serviceydelser til virksomheder, regeringer og finansielle institutioner. MSIP er autoriseret af U.K. Prudential Regulation Authority og reguleres af U.K. Financial Conduct Authority og UK Prudential Regulation Authority. ***Emnespecifikt resumé:***

		Klasse af Collateralised Currency Security Klasse af valutatransaktion Relevant valutaindeks	WisdomTree Long JPY Short USD Long JPY Short USD MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Hvor handles værdipapirerne?

9.	Der er indgivet ansøgning om udstedelse af Collateralised Currency Securities i henhold til de Endelige Vilkår til handel på Main Market, London Stock Exchange.

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

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.	**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**'.
	Brug af basisprospektet	Udsteder har givet sit samtykke til Prospektets anvendelse og påtager sig ansvaret for Prospektets indhold i relation til efterfølgende videresalg eller endelig placering i form af et offentligt udbud af Collateralised Currency Securities (som beskrevet nedenfor) i Østrig, Danmark, Finland, Frankrig,

		Tyskland, Irland, Italien, Holland, Norge, Spanien, Sverige og Storbritannien via en finansiel formidler, der er en investeringsvirksomhed som defineret i direktivet om markeder for finansielle instrumenter 2014/65/EU som ændret ("**MiFID II**") og som er autoriseret i overensstemmelse med MiFID II i alle medlemslande. Et sådant samtykke gælder ved et eventuelt videresalg eller endelig placering i form af et offentligt udbud i en periode på 12 måneder fra Prospektets dato, medmindre samtykket trækkes tilbage forinden denne dato ved meddelelse på Udsteders hjemmeside. Ud over Udsteders ret til at trække sit samtykke tilbage, gælder der ingen øvrige betingelser for det samtykke, der er beskrevet i dette afsnit. **Hvis en finansiel formidler gennemfører et udbud, skal denne informere investorerne om de gældende vilkår og betingelser for udbuddet på det tidspunkt, hvor det gennemføres. En finansiel formidler, der anvender Prospektet med henblik på et udbud skal på sin hjemmeside anføre, at Prospektet anvendes i overensstemmelse med det meddelte samtykke og de betingelser, der gælder herfor.** **Det er en betingelse for samtykket, at hvis det finansielle mellemled ønsker at sælge eller foretage en endelig placering i form af et offentligt udbud af Collateralised Currency Securities, må det finansielle mellemled ikke genanvende Prospektet til dette formål, medmindre det sker i i de lande, der er identificeret i de Endelige Vilkår for det Offentlige Udbud, forudsat at udbuddet sker i den i de gældende Endelige Vilkår anførte Udbudsperiode. Det finansielle mellemled må ikke i øvrigt genanvende Prospektet med henblik på at sælge Collateralised Currency Securities.** **Ved et Offentligt Udbud i et eller flere lande kan Collateralised Currency Securities udbydes og sælges til personer i det pågældende land, der ifølge lovgivningen er berettigede til at deltage i et offentligt udbud af værdipapirerne i det pågældende land i henhold til gældende love og regler.** Udsteder har ikke og vil ikke give tilladelse til udbud af Collateralised Currency Securities i andre sammenhænge. ***Emnespecifikt Resumé*** Offentlig Udbudsjurisdiktion N/A Tilbudsperiode N/A

Issuer Specific Summary

Deel A – Inleiding en waarschuwingen

1.	**Naam van effect:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Contactgegevens emittent:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Bevoegde autoriteit:**	FCA
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 28 mei 2020 (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:**	Raadpleeg het hoofdstuk op pagina 1 van het basisprospectus
2.	**Belangrijkste activiteiten**	Raadpleeg alinea 1 op pagina 1 van het Basisprospectus
3.	**Grootste aandeelhouders**	Raadpleeg het hoofdstuk "Oprichting en aandelenkapitaal van emittent" in deel 14 (Bijkomende informatie) op pagina 185 van het Prospectus.

4.	**Belangrijkste bestuurders**	Zie de persoon vermeld in "Bestuurders van de emittent" in het hoofdstuk "Bestuurders, secretaris en adviseurs" op pagina 65 van het Prospectus.
5.	Accountant	Zie de personen vermeld in "Accountant van de emittent" in het hoofdstuk "Bestuurders, secretaris en adviseurs" op pagina 67 van het Prospectus.

Wat is de belangrijke financiële informatie betreffende de Emittent?

U vindt de financiële informatie over de Emittent hier: https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	De Index	MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.
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.	De ETP-effecten luiden in	
7.	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.
8.	Beschrijving van onderliggende activa	De onderliggende activa voor de Collateralised Currency Securities van elke klasse die ze waarborgen, zijn de rechten en belangen op grond van - de Currency Transactions tussen de Emittent en de Currency Transaction Counterparty; - het Facility Agreement en ISDA Master Agreement op grond van dewelke de Currency Transactions worden gemaakt (in de mate dat ze met die klasse verband houden) - de Collateral; en - de Repo (zoals hierna beschreven) op grond waarvan de Borg met betrekking tot die klasse gekocht wordt. Collateralised Currency Securities zijn gewaarborgd door Currency Transactions en telkens een Collateralised Currency Security wordt gecreëerd (of teruggekocht) zullen overeenstemmende Currency Transactions worden onderschreven (of gesloten) met een Currency Transaction Counterparty onder het Facility Agreement en de ISDA Master Agreement. Collateralised Currency Securities worden ook gewaarborgd door een borg (Collateral). Geld ontvangen door de Emittent bij het uitgeven van Collateralised Currency Securities (dat niet noodzakelijk is voor betalingen aan Effectenhouders bij terugkoop) of in het raam van de Currency Transactions wordt gebruikt om activa te kopen als borg van MSIP in het raam van een overeenkomst tussen de Emittent en MSIP met datum 5 november 2009 genaamd "**Global Master Repurchase Agreement**" of "**Repo**". De borg wordt gehouden in rekeningen, op naam van de Emittent bij BONY geopend. Borgen geleverd onder de Repo zullen inbegrepen of vaste rendement securities zijn, fondsen van de geldmarkt of aandelen. De hoeveelheid geld en borgen gewisseld onder de Repo wordt dagelijks aangepast

om de weerspiegeling te zijn van (i) het totaal bedrag betaalbaar op grond van alle Currency Transactions in de relevante munt van de repo, (ii) het cash geld ontvangen in die munt met betrekking tot aanvragen voor de relevante klassen van Collateralised Currency Securities, (iii) het cash geld nodig voor de terugkoop van de relevante klassen Collateralised Currency Securities en (iv) de onbetaalde beheersvergoedingen.

De gewaarborgde activa die de uitgifte waarborgen hebben kenmerken die de capaciteit hebben om fondsen te genereren, ter delging van de verschuldigde en betaalbare bedragen op de securities.

De gewaarborgde activa zijn de Currency Transactions, Facility Agreement, ISDA Master Agreement, Collateral en de Repo.

Op datum van dit Prospectus, heeft de Emittent een Facility Agreement (het "**MSIP Facility Agreement**") en een ISDA Master Agreement (the "**MSIP ISDA Master Agreement**") met MSIP.

De Emittent zal aanvragen voor Collateralised Currency Securities weigeren als hij voor enige reden geen overeenstemmende Currency Transactions kan sluiten met een of meer Currency Transactions Counterparties of borg kan kopen van MSIP in het raam van Repo.

In de Facility Agreements zijn er begrenzingen, zowel dagelijkse als globaal, betreffende het aantal Currency Transactions dat op enig ogenblik kan worden gecreëerd of geannuleerd. Creëren en terugkopen van Collateralised Currency Securities zijn onderworpen aan zowel dagelijkse als globale beperkingen om in overeenstemming te blijven et de beperkingen op de Currency Transactions.

MSIP, zijnde de aanvankelijke Transaction Counterparty, is een naamloze vennootschap, opgericht met beperkte aansprakelijkheid onder de wetten van Engeland en Wales met zetel te 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. De hoofdactiviteit van MSIP is het leveren van financiële diensten aan openbare organismen, regeringen en financiële instellingen. MSIP is erkend door UK Prudential Regulation Authority en onderworpen aan het toezicht van de U.K. Financial Conduct Authority en de UK Prudential Regulation Authority.

Specifieke inlichting bij uitgifte:

Klasse Collateralised Currency Security	WisdomTree Long JPY Short U
Klasse Currency Transaction	Long JPY Short USD
Relevante Currency Index	MSFXSM Long Japanese Ye (TR)

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

9.	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.

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

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.	**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**".
	Gebruik van het Basisprospectus	De Emittent heeft zijn akkoord gegeven voor het gebruiken van het Prospectus en heeft de verantwoordelijkheid aanvaard voor de inhoud van het Prospectus, met betrekking tot latere herverkoop of finale plaatsing in de vorm van openbaar bod op de Collateralised Currency Securities in elk van de landen Oostenrijk, België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Nederland, Noorwegen, Spanje, Zweden en het Verenigd Koninkrijk door enige financiële tussenpersoon die een investeringsvennootschap is in de zin van de Markets In Financial Instruments Directive (Richtlijn 2014/65/EU) zoals gewijzigd ("**MiFID II**") en die in overeenstemming met de MiFID II toegelaten is in één van de lidstaten. Deze toestemming geldt voor elk van zulke doorverkopen of eindplaatsing door openbaar bod gedurende de periode van 12 maanden vanaf de datum van het Prospectus, tenzij die toestemming wordt ingetrokken vroeger dan die datum door mededeling op de website van de

		Emittent. Buiten het recht van de Emittent om zijn toestemming in te trekken zijn geen andere voorwaarden verbonden aan de toestemming die in deze paragraaf is beschreven. **In het geval dat een aanbieding gedaan wordt door een financiële tussenpersoon, dan zal deze financiële tussenpersoon aan de beleggers informatie moeten verstrekken over de termijnen en voorwaarden van het bod op het ogenblik dat het gemaakt wordt. Elke financiële tussenpersoon die het Prospectus gebruikt met het oog op enig aanbod moet op zijn website verklaren dat hij het Prospectus gebruikt in overeenstemming met de gegeven toestemming en de daaraan verbonden voorwaarden.** **Deze toestemming is onderworpen aan de voorwaarde dat, wanneer de financiële tussenpersoon de Collateralised Currency Securities wenst verder te verkopen of een eindinvestering wil realiseren doormiddel van een openbare aanbieding, deze financiële tussenpersoon het Prospectus daarvoor niet opnieuw mag gebruiken, tenzij het gebeurt in de Jurisdicties van Openbare Aanbieding die daartoe in de Final Terms zijn geïdentificeerd en op voorwaarde dat een dergelijke aanbieding gebeurt gedurende de Aanbiedingsperiode die in de toepasselijke Final Terms is gespecificeerd. De financiële tussenpersoon mag dit Prospectus niet anderszins hergebruiken om Collateralised Currency Securities te verkopen.** **In geval van openbare aanbieding in één of meer Jurisdicties van Openbare Aanbieding, mogen de Collateralised Currency Securities worden aangeboden en verkocht aan de personen in die relevante Jurisdicties van Openbare Aanbieding die in dergelijke jurisdicties op grond van de toepasselijke wetten en reglementen wettelijk gerechtigd zijn om deel te nemen aan een openbare aanbieding van zulke effecten.** De Emittent heeft geen toelating gegeven en geeft geen toestemming om Collateralised Currency Securities in enige andere omstandigheid aan te bieden. ***<u>Specifieke inlichting per uitgifte</u>*** Markten voor openbare aanbiedingen: N/A Periode van aanbieding: N/A

French

Issuer Specific Summary

Section A – Introduction et avertissements

1.	**Nom du Titre :**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Coordonnées de l'Émetteur :**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Autorité compétente :**	Central Bank of Ireland/FCA
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 28 mei 2020 (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 :**	Veuillez vous reporter à la section titre à la page [ ] du Prospectus de base
2.	**Activités principales**	Veuillez consulter le paragraphe 1 de la page 1 du Prospectus de base

3.	**Actionnaires principaux**	Veuillez vous reporter à la section intitulée « Constitution et Capital-actions de l'Émetteur » à la partie 14 (Informations supplémentaires) à la page 185 du Prospectus.
4.	Principaux administrateurs généraux	Veuillez vous reporter à la personne dont le nom figure à la rubrique « Administrateurs de l'Émetteur » de la section intitulée « Administrateurs, Secrétaire et Conseillers » à la page 65 du Prospectus.
5.	Commissaires aux comptes	Veuillez vous reporter à la personne dont le nom figure à la rubrique « Commissaires aux comptes de l'Émetteur » de la section intitulée « Administrateurs, Secrétaire et Conseillers » à la page 67 du Prospectus.

Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

Les informations financières de l'Émetteur sont disponibles ici : https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	L'Indice	Computed:dsFinalTermsPricingSupplementData.IndexName]] MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.
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.	Règlement	
7.	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., NYSE 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.

8.	Description des actifs sous-jacents	Les actifs sous-jacents des Collateralised Currency Securities de chaque catégorie, par lesquels ils sont garantis et sur lesquels ils sont adossés, sont les droits et intérêts en vertu : - des Transactions sur Devise conclues par l'Émetteur avec la Contrepartie de Transaction sur Devise; - du Contrat de Facilité et du Contrat-cadre ISDA en vertu desquels les Transactions sur Devise sont conclues (dans les limites de ce que permet la catégorie) ; - des Garanties ; et - de la Pension sur Titres en vertu de laquelle les Garanties sont achetées pour la catégorie en question. Les Collateralised Currency Securities sont adossés à des Transactions sur Devise et à chaque fois qu'un Collateralised Currency Security est créé (ou racheté) des Transactions sur Devise correspondantes sont conclues (ou terminées) avec une Contrepartie de Transaction sur Devise en vertu du Contrat de Facilité et du Contrat-cadre ISDA. Les Collateralised Currency Securities sont également adossés à la Garantie. Les sommes reçues par l'Émetteur lors de l'émission de Collateralised Currency Securities (qui n'est pas obligé de réaliser un paiement aux Porteurs de Titres en cas de remboursement) ou aux termes des Transactions sur Devise est utilisée pour acheter des actifs à titre de garantie auprès de MSIP aux termes de l'Accord-Cadre Global de Rachat. La Garantie est détenue dans des comptes au nom de l'Émetteur auprès de BONY. Les Garanties produites au titre de la Pension sur Titres sont composées de titres financiers à revenu fixe, de fonds monétaires et de titres de capital. Les sommes en numéraire et la Garantie échangés dans le cadre du Repo sont ajustées quotidiennement pour refléter (i) le montant total du aux termes des Transactions sur Devise dans la monnaie du Repo, (ii) les sommes en numéraire reçues dans cette monnaie aux termes des Collateralised Currency Securities correspondantes, (iii) le montant en numéraire résultant du remboursement de la catégorie de Collateralised Currency Securities correspondante et (iv) les frais de gestion impayés. Les caractéristiques des actifs garantis adossés à l'émission démontrent leur capacité à générer des sommes permettant d'honorer tous les paiements découlant des titres. Les actifs Garantis sont les Transactions sur Devise, le Contrat de Facilité, du Contrat-cadre ISDA, les Garanties et la Pension sur Titres. À la date de ce Prospectus, l'Émetteur a conclu un Contrat de Facilité (le « **Contrat de Facilité MSIP** ») et un Contrat Cadre ISDA (le « **Contrat Cadre MSIP ISDA** ») avec MSIP. L'Émetteur rejettera les demandes de Collateralised Currency Securities si, pour une raison ou pour une autre, il ne peut conclure de

		Transaction sur devise de type achat avec une ou plusieurs Contreparties de Transaction sur Devise ou acquérir de Garantie auprès de MSIP dans le cadre du Repo. Le Contrat de Facilité impose des limites à la fois quotidiennes et cumulatives à la quantité de Transactions sur Devise pouvant être réalisées ou annulées à tout instant. Les créations et les remboursements de Collateralised Currency Securities sont soumis à des limites à la fois quotidiennes et cumulatives totales afin de répondre aux limites des Transactions sur Devise. MSIP, agissant en qualité de Contrepartie de Transaction sur devise initiale, est une public limited company (ou « société anonyme ») constituée en vertu des lois d'Angleterre et du Pays de Galles et sise au 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres, E14 4QA. L'activité principale de MSIP est la fourniture de services financiers aux entreprises, gouvernements et établissements financiers. MSIP est agréée par l'autorité de règlementation prudentielle du Royaume-Uni (Prudential Regulation Authority) et réglementée par l'autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority) et l'autorité de règlementation prudentielle. ***Résumé spécifique à l'émission :*** Catégorie de Collateralised Currency Security: WisdomTree Long JPY Short USD Catégorie de Transaction sur Devise: Long JPY Short USD Indice de Devise applicable: MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Où les titres seront-ils négociés ?

9.	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.

Quels sont les risques principaux liés aux titres ?

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.	**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** »).
	Utilisation du Prospectus de base	L'Émetteur a donné son accord pour l'utilisation de ce Prospectus et a accepté la responsabilité de son contenu pour toute revente ultérieure ou placement final par voie d'offre au public des Collateralised Currency Securities, aussi bien en Autriche, en Belgique, au Danemark, en Finlande, en France, en Allemagne, en Irlande, en Italie, aux Pays-Bas, en Norvège, en Espagne, en Suède et au Royaume-Uni, par tout intermédiaire financier considéré comme une entreprise d'investissement au sens de la Directive européenne concernant les Marchés d'Instruments Financiers, telle que modifiée (Directive 2014/65/UE) (ci-après « **MiFID II** ») et qui est autorisée conformément à la MiFID II dans l'un quelconque des états membres. Ledit accord s'applique à toute revente ou placement final par voie d'offre au public pendant les 12 mois qui suivent la publication de ce Prospectus, sauf révocation de l'accord avant ce terme par un avis publié sur le site web de l'Émetteur. Hormis le droit pour l'Émetteur de révoquer son accord, aucune autre condition n'est attachée à l'accord décrit dans le présent paragraphe.

		Au cas où un intermédiaire financier ferait une offre, celui-ci devra fournir des informations à l'investisseur sur la base des conditions générales de l'offre au moment où celle-ci est faite. Tout intermédiaire financier se servant de ce Prospectus dans le cadre d'une offre doit stipuler sur son site web qu'il utilise le Prospectus conformément à l'accord donné et aux conditions qui s'y rattachent. Cet accord est conditionné au fait que si l'intermédiaire financier souhaite revendre les Collateralised Currency Securities ou effectuer un placement final par voie d'offre au public de ces derniers, cet intermédiaire financier ne peut pas réutiliser ce Prospectus dans ce but sauf s'il a l'intention de le faire dans les Juridictions d'Offre au Public décrites dans les Conditions Finales, sous réserve que cette offre soit réalisée pendant la Période d'Offre définie dans les Conditions Finales applicables. L'intermédiaire financier ne peut en aucun autre cas réutiliser ce Prospectus pour vendre des Collateralised Currency Securities. Dans le cas d'une offre au public dans une ou plusieurs Juridictions d'Offre au Public, les Collateralised Currency Securities peuvent être proposés et vendus à des personnes dans la Juridiction d'Offre au Public pertinente qui sont légalement éligibles pour participer à une offre au public de tels titres dans cette juridiction conformément aux lois et règlements en vigueur. L'Emetteur n'a pas autorisé, n'autorise pas l'offre de Collateralised Currency Securities en tout autre circonstances. ***Résumé spécifique à l'émission*** Juridictions d'Offre au Public N/A Période d'Offre N/A

German

Issuer Specific Summary

Abschnitt A – Einführung und Warnhinweise

1.	**Name des Wertpapiers:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Kontaktdaten der Emittentin:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Zuständige Behörde:**	FCA
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 28. Mai 2020 (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.

<u>Abschnitt B – Wichtige Informationen über die Emittentin</u>

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

1.	**Sitz/Rechtsform/Land der Gründung:**	Siehe Titelabschnitt auf Seite 1 des Basisprospekts
2.	**Hauptaktivitäten**	Siehe Absatz 1 auf Seite 1 des Basisprospekts
3.	Großanteilseigner	Siehe Abschnitt „Gründung und Anteilskapital der Emittentin“ in Teil 14 (Zusätzliche Informationen) auf Seite 185 des Prospekts.
4.	**Hauptgeschäftsführer**	Siehe die unter „Verwaltungsrat der Emittentin“ im Abschnitt „Verwaltungsrat, Secretary und Berater“ auf Seite 65 des Prospekts aufgeführte Person.
5.	Abschlussprüfer	Siehe die unter „Abschlussprüfer der Emittentin“ im Abschnitt „Verwaltungsrat, Secretary und Berater“ auf Seite 67 des Prospekts aufgeführte Person.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die Finanzinformationen der Emittentin finden Sie unter: https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	Der Index	MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR) MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.
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.	Abwicklung	
7.	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.
8.	Beschreibung der Basiswerte	Die zugrundeliegenden Vermögenswerte für die *Collateralised Currency Securities* einer Klasse die zu ihrer Deckung gehalten werden und durch welches sie besichert sind, sind die Rechte und Ansprüche aus: - den Währungsgeschäften die vom Emittenten mit der Währungsgeschäft-Gegenpartei eingegangen wurden; - dem Kreditvertrag und dem ISDA Master Agreement auf dessen Grundlage die Währungsgeschäfte abgeschlossen werden (in dem Umfang wie sie dieser Klasse zuzuordnen sind); - den Sicherheiten; und - dem Repo (wie unten definiert) auf die Grundlage dessen Sicherheiten in Bezug auf diese Klasse erworben werden. *Collateralised Currency Securities* werden durch Währungsgeschäfte abgesichert und jedesmal wenn eine Collateralised Currency Security ausgegeben (oder zurückgenommen) wird, wird ein korrespondierendes Währungsgeschäft mit einer Währungsgeschäft-Gegenpartei gemäß dem Kreditvertrag und dem ISDA Master Agreement abgeschlossen (oder beendet). *Collateralised Currency Securities* werden auch durch die Sicherheiten besichert. Jegliche Barmittel, die der Emittenten bei der Ausgabe von Collateralised Currency Securities oder nach den Bedingungen der Währungsgeschäfte (die nicht benötigt werden um Zahlungen um an die Wertpapier Inhaber bei Rücknahmen zu leisten) erhält, werden dazu benutzt Vermögensgegenstände als Sicherheiten von MSIP nach den Bedingungen einer Vereinbarung zwischen dem Emittenten und MSIP vom 5. November 2009 mit dem Titel "Globaler Rückkaufs-Rahmenvertrag" oder "Repo" zu erwerben. Die Sicherheit wir in den Depots in Namen des Emittenten bei BONY gehalten.

		Die nach Maßgabe des Repos bereitgestellten Sicherheiten bestehen aus festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarktfonds und Aktien. Der Betrag an Barmitteln und Sicherheiten der nach Maßgabe der Repos ausgetauscht wird, wird täglich angepasst um folgendes widerzuspiegeln: (i) den aus allen Währungsgeschäften in der jeweiligen Währung des Repo zu zahlenden Gesamtbetrag, (ii) in dieser Währung erhaltene Barbeträge in Bezug auf Zeichnungen für die jeweilige Klasse von Collateralised Currency Securities, (iii) Barmittel die im Zusammenhang mit der Rücknahme von Collateralised Currency Securities der jeweiligen Klasse benötigt werden und (iv) nicht beglichene Verwaltungsgebühren. Die verbrieften Vermögensgegenstände die zur Besicherung der Ausgabe zur Verfügung stehen weisen Merkmale auf, die die Fähigkeit nachweisen, ausreichend Geldmittel bereitzustellen um alle fälligen und auf die Wertpapiere zahlbaren Beträge zu bedienen. Die verbrieften Vermögensgegenstände sind die Währungsgeschäfte, der Kreditvertrag, ISDA Master Agreement, die Sicherheit und das Repo. Im Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts hat der Emittent einen Kreditvertrag (den "MSIP Kreditvertrag") und eine ISDA Rahmenvereinbarung (das "MSIP ISDA Master Agreement") mit MSIP abgeschlossen. Der Emittent wird Zeichnungsanträge für *Collateralised Currency Securities* zurückweisen, wenn er aus irgendeinem Grund keine korrespondierenden Währungsgeschäfte mit einer oder mehreren Währungsgeschäft-Gegenparteien abschließen oder Sicherheiten von MSIP gemäß dem Repo erwerben kann. Nach dem Kreditvertrag gibt es sowohl tägliche Grenzen als auch Gesamtgrenzen für die Anzahl von Währungsgeschäften, die zu einem bestimmten Zeitpunkt eingegangen oder gelöscht werden können. Ausgaben und Rücknahmen von *Collateralised Currency Securities* unterliegen täglichen Grenzen und Gesamtgrenzen, um den Begrenzungen bei Währungsgeschäften zu entsprechen. MSIP als die erste Währungsgeschäft-Gegenpartei ist eine *public company*, die nach den Gesetzen von England und Wales mit begrenzter Haftung gegründet wurde und deren Sitz sich in 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA befindet. Der Geschäftszweck von MSIP ist die Bereitstellung von Finanzdienstleistungen an Unternehmen, Regierungen und Finanzinstitute. MSIP ist von der UK Prudential Regulation Authority zugelassen und wird von der UK Financial Conduct Authority und der UK Prudential Regulation Authority reguliert. **Emissionsspezifische Zusammenfassung:** Klasse der Collateralised Currency Securities: WisdomTree Long JPY Short USD Klasse von den Währungsgeschäften: Long JPY Short USD Jeweiliger Währungsindex: MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

9.	

	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.

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

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.

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

1.	**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.
	Verwendung des Basisprospekts	Der Emittent hat seine Zustimmung Prospekt erklärt und übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospekts in Bezug auf die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch ein öffentliches Angebot der Collateralised Currency Securities durch einen Finanzintermediär in Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, den Niederlanden, Norwegen, Spanien,

		Schweden und dem Vereinigten Königreich durch einen Finanzintermediär der eine Wertpapierfirma im Sinne der Finanzmarktrichtlinie (Richtlinie 2014/65/EU) („MiFID II“) und in Übereinstimmung mit der MiFID II im einem Mitgliedsstaat zugelassen ist. Eine solche Zustimmung bezieht sich auf jede Weiterveräußerung oder jede endgültige Platzierung durch ein öffentliches Angebot während der Dauer von 12 Monaten nach dem Datum dieses Prospektes, es sei denn eine solche Zustimmung ist vor diesem Zeitpunkt durch eine auf der Webseite des Emittenten veröffentlichten Mitteilung widerrufen worden. Mit Ausnahme des Rechts des Emittenten, seine Zustimmung zu widerrufen, sind keine anderen Bedingungen an die Zustimmung, die in diesem Abschnitt beschrieben ist, geknüpft. **Im Falle des Angebots eines Finanzintermediärs, wird dieser Finanzintermediär den Anlegern Informationen zu den Bedingungen dieses Angebots zum Zeitpunkt der Vorlage des Angebots machen. Jeder Finanzintermediär, der diesen Prospekt für den Zweck des Angebots verwendet, muss auf seiner Webseite angeben, dass er diesen Prospekt in Übereinstimmung mit der gegebenen Zustimmung und den Bedingungen, die daran geknüpft sind, verwendet.** **Diese Zustimmung steht unter der Bedingung, dass, sofern ein Finanzintermediär beabsichtigt, *Collateralised Currency Securities* weiter zu verkaufen oder eine endgültige Platzierung durch ein öffentliches Angebot vorzunehmen, dieser den Prospekt für diese Zwecke nicht nutzen darf, es sei denn dies geschieht in den Jurisdiktionen des öffentlichen Angebots (public offer jurisdictions), die in den Endgültigen Bedingungen angegeben sind und das Angebot erfolgt während des in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Angebotszeitraums. Der Finanzintermediär darf den Prospekt auf keine andere Art und Weise benutzen, um *Collateralised Currency Securities* zu verkaufen.** **Im Fall des öffentlichen Angebotes in einer oder mehreren Jurisdiktionen des öffentlichen Angebots können die *Collateralised Currency Securities* Personen in den maßgeblichen Jurisdiktionen des öffentlichen Angebots angeboten bzw. an diese verkauft werden, die berechtigt sind, sich gemäß der in dieser Jurisdiktion geltenden Gesetze und Vorschriften an einem öffentlichen Angebot der Wertpapiere zu beteiligen.** Einem Angebot der *Collateralised Currency Securities* unter sonstigen Umständen hat der Emittent nicht zugestimmt und wird dies auch nicht tun. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Jurisdiktion des öffentlichen Angebots: N/A Angebotszeitraum: N/A

Issuer Specific Summary

Sezione A – Introduzione e avvertenze

1.	**Nome del titolo:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
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/
4.	**Autorità competente:**	FCA
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 28 maggio 2020 (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:**	Si prega di consultare la sezione titolo a pagina 1 del Prospetto di Base
2.	**Attività principali**	Si prega di consultare il paragrafo 1, pagina 1 del Prospetto di Base

3.	**Principali azionisti**	Si prega di consultare la sezione intitolata “Costituzione e Capitale sociale dell’Emittente” nella parte 14 (Informazioni supplementari) a pagina 185 del Prospetto.
4.	**Direttori amministrativi principali**	Si rimanda al soggetto indicato alla sezione “Amministratori dell’Emittente” alla sezione intitolata “Amministratori, Segretario e Consulenti” a pagina 65 del Prospetto.
5.	**Collegio sindacale**	Si rimanda al soggetto indicato alla sezione “Revisori dell’Emittente” alla sezione “Amministratori, Segretario e Consulenti” a pagina 67 del Prospetto.

Quali sono le informazioni finanziarie chiave riguardanti l’Emittente?

Le informazioni finanziarie dell’Emittente sono disponibili all’indirizzo: https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	L’Indice	MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.

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.	Regolamento	
7.	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.
8.	Descrizione degli attivi sottostanti	Le attività sottostanti per i Titoli su Valute Garantiti di ogni classe, dalle quali sono garantiti e su cui questi ultimi sono garantiti, sono i diritti e gli interessi ai sensi: - Delle Transazioni su Valute stipulate dall'Emittente con la Controparte in Transazioni su Valute: - dell'Accordo di Servizi e dell'ISDA Master Agreement conformemente ai quali le Transazioni su Valute sono stipulate (nella misura attribuibile a ogni classe);e - della Garanzia e del Repo (come di seguito definito) secondo il quale la Garanzia viene acquistata in relazione a quella classe. I Titoli su Valute Garantiti sono garantiti da Transazioni su Valute ed, ogni volta che un Titolo su Valute Garantito è creato (o rimborsato), le corrispondenti Transazioni su Valute sono stipulate (o chiuse) con una Controparte in Transazioni su Valute ai sensi dell'Accordo di Servizi o dell'ISDA Master Agreement. I Titoli su Valute Garantiti sono, inoltre, garantiti da Garanzia. La liquidità ricevuta dall'Emittente per l'emissione dei Titoli su Valute Garantiti (la quale non viene richiesta per effettuare pagamenti dei rimborsi a favore dei Detentori dei Titoli) o ai sensi delle Transazioni su Valute viene utilizzata per l'acquisto di garanzie da MSIP 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"). La Garanzia viene detenuta in conti accesi a nome dell'Emittente presso la BONY. La Garanzia fornita ai sensi del Repo comprenderà titoli a reddito fisso, fondi dei mercati monetari e azioni. La quantità di denaro e della Garanzia scambiata ai sensi del Repo è regolata giornalmente allo scopo di riflettere (i) l'importo totale pagabile ai sensi di tutte le Transazioni su Valute nelle relative valute del repo, (ii) la liquidità ricevuta in tale valuta in relazione alle domande delle rilevanti classi dei Titoli su Valute Garantiti, (iii) la liquidità richiesta in relazione al rimborso della rilevante classe dei Titoli su Valute Garantiti (iv) le commissioni di gestione non pagate.

Le attività cartoralizzate a garanzia dell'emissione presentano caratteristiche che ne dimostrano la capacità di generare fondi per rispondere a qualsiasi pagamento dovuto ed esigibile in relazione ai titoli.

Le attività cartoralizzare sono le Transazioni su Valute, l'Accordo di Servizi, l'ISDA Master Agreement , la Garanzia e il Repo.

Alla data del presente Prospetto, l'Emittente ha stipulato un Accordo di Servizi (il "**MSIP Facility Agreement**") e un ISDA Master Agreement (il "**MSIP ISDA Master Agreement**") con MSIP.

L'Emittente respingerà richieste di Titoli su Valute Garantiti se, per qualsiasi ragione, non è in grado di acquistare delle corrispondenti Transazioni su Valute da una o più Controparti in Transazioni su Valute o Garanzie da MSIP.

L'Accordo di Servizi prevede dei limiti, giornalieri e complessivi, alla quantità di Transazioni su Valute che possono essere create o cancellate in qualsiasi momento. Le creazioni e i rimborsi dei Titoli su Valute Garantiti sono soggetti a limiti giornalieri e complessivi che corrispondono ai limiti sulle Transazioni su Valute.

MSIP, Controparte iniziale in Transazioni su Valute, è stata costituita come una società quotata con limitazione della responsabilità ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles con sede legale in 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londra, E14 4QA. L'attività principale di MSIP consiste nell'erogazione di servizi finanziari a società, stati e istituti finanziari. MSIP è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito ed è soggetta alla regolamentazione dellaFinancial Conduct Authority e dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito. *Nota sintetica dell' emissione:*

Classe di Titoli su Valute Garantiti	WisdomTree Long JPY Short USD
Classe di Transazione su Valute	Long JPY Short USD
Indice su Valuta rilevante	MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Dove saranno negoziati i titoli?

9.	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.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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.	**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**".
	Uso del Prospetto di Base	L'Emittente ha prestato il proprio consenso relativamente all'utilizzo del presente Prospetto, e ha accettatodi assumersi la responsabilità per il contenuto del presente Prospetto, in relazione a una successiva rivendita o a un collocamento finale mediante offerta pubblica dei Titoli su Valute Garantiti da parte di qualsiasi intermediario finanziario in uno qualsiasi dei seguenti paesi Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia,

		Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia e Regno Unito da parte di qualsiasi intermediario finanziario che sia un'impresa di investimento ai sensi della Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari (Direttiva 2014/65/UE) e successive modifiche ("**MiFID II**") e che sia autorizzato ai sensi della Mifid II in qualsiasi Stato membro. Tale consenso si applica a qualsiasi rivendita o collocamento finale a mezzo offerta al pubblico nel periodo di 12 mesi dalla data del presente Prospetto tranne nel caso il consenso sia revocato prima di tale data mediante comunicazione pubblicata sul sito web dell'Emittente. A eccezione del diritto dell'Emittente a revocare il consenso, non vi sono altre condizioni annesse al consenso descritto nel presente paragrafo **Nel caso di offerta da parte di un intermediario finanziario, quest'ultimo fornirà agli investitorile informazioni sui termini e sulle condizioni dell'offerta nel momento in cui essa sarà presentata. Qualsiasi intermediario finanziario che utilizzi il presente Prospetto ai fini diqualsiasi offerta deve dichiarare sul proprio sito web di utilizzare il presente Prospetto nel rispetto del consenso dato e delle relative condizioni.** **Rientra nelle condizioni di questo consenso il fatto che, qualora l'intermediario finanziario intenda rivendere o eseguire un collocamento finale attraverso un'offerta pubblica dei Titoli su Valute Garantiti, tale intermediario finanziario non possa riutilizzare questo Prospetto per tale scopo, a meno che sono si tratti di quelle Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica indicate nelle Condizioni Definitive e purché tale offerta sia effettuata durante il Periodo di Offerta specificato nelle Condizioni Definitive applicabili. L'intermediario finanziario non può altrimenti riutilizzare il presente Prospetto per vendere Titoli su Valute Garantiti.** **In caso di offerta pubblica in una o più Giurisdizioni di Offerta Pubblica, i Titoli su Valute Garantiti possono essere offerti e venduti a soggetti nella relativa Giurisdizione dell'Offerta Pubblica che sono legalmente ammessi a partecipare ad un'offerta pubblica di tali titoli in tale giurisdizione in forza delle leggi e regolamenti vigenti.** **L'Emittente non ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di qualsiasi offerta di Titoli su Valute Garantiti in qualsiasi altra circostanza.** **Nota sintetica dell'emissione** Giurisdizione/i di Offerta Pubblica: Not Applicable Periodo di Offerta: Not Applicable

Spanish

Issuer Specific Summary

Parte A - Introducción y advertencias

1.	**Nombre del valor:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
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/
4.	**Autoridad competente:**	FCA
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 28 de mayo de 2020 (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:**	Véase el apartado de títulos de la página 1 del Folleto base
2.	**Principales actividades**	Véase el apartado 1 de la página 1 del Folleto base
3.	**Principales accionistas**	Véase el apartado «Constitución y capital social del Emisor» en la parte 14 (Información adicional) de la página 185 del Folleto.
4.	**Principales consejeros**	Consulte la persona indicada en «Consejeros del Emisor» en el apartado «Consejeros, Secretario y Asesores» en la página 65 del Folleto.
5.	**Auditores legales**	Consulte la persona indicada en «Auditores del Emisor» en el apartado «Consejeros, Secretario y Asesores» en la página 67 del Folleto.

¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor?

Puede encontrar la información financiera del Emisor en: https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

¿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	36.8908951 USD
2.	El Índice	MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.
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.	Liquidación	
7.	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.

8.	Descripción de los activos subyacentes	Los activos subyacentes correspondientes a los Valores en Divisas Garantizados de cada clase, mediante los cuales están respaldados y que los garantizan, son los derechos e intereses de: - las Operaciones en Divisas formalizadas por el Emisor con la Contraparte de Operaciones en Divisas; - el Contrato de Línea de Crédito y el Contrato Máster ISDA en virtud de los cuales se formalizar las Operaciones en Divisas (en la medida atribuible a cada clase); - la Garantía; y - la cesión temporal de activos (como se define a continuación) en virtud del cual se adquiere la Garantía en relación con esa clase. Los Valores en Divisas Garantizados están respaldados por Operaciones de Divisas y cada vez que uno se los emite (o se reembolsan), se formalizan (o cierran) Operaciones de Divisas correspondientes con una Contraparte de Operación de Divisas en virtud del Contrato de línea de crédito y el Contrato Máster ISDA. Los Valores en Divisas Garantizados también están respaldados por la Garantía. El efectivo recibido por el Emisor por la emisión de Valores en Divisas Garantizados (y que no se requiera para realizar pagos a los Titulares de los Valores que soliciten el reembolso) o en virtud de las condiciones de las Operaciones en Divisas será utilizado para adquirir activos en calidad de garantía a MISP, con arreglo a los términos del contrato formalizado entre el Emisor y MSIP con fecha de 5 de noviembre de 2009 y titulado "**Contrato Marco de Recompra Global**" o "**Repo**"). La Garantía se mantiene en cuentas bajo el nombre del Emisor en BONY. La Garantía proporcionada en virtud del Repo estará compuesta por valores de renta fija, fondos mutuos y renta variable La cantidad de efectivo y Garantía intercambiada en virtud del REPO se ajustará diariamente para reflejar (i) la totalidad de las cantidades que deban pagarse bajo todas las Operaciones de Divisa en la divisa de referencia del repo, (ii) el efectivo recibido en dicha divisa en relación con las solicitudes sobre las distintas clases de Valores en Divisas Garantizados, (iii) el efectivo que se requiera para llevar a cabo los reembolsos en relación con las distintas clases de Valores en Divisas

		Garantizados y (iv) las comisiones de gestión que no se hayan pagado todavía. Los activos garantizados que respaldan la emisión cuentan con características que demuestran la capacidad de generar fondos para facilitar los pagos adeudados y pagaderos relacionados con los valores. Los activos garantizados son las Operaciones en Divisas, el Contrato de línea de crédito, ISDA, la Garantía y el Repo. En la fecha del presente Folleto, el Emisor ha formalizado un Contrato de Línea de Crédito (el ”**Contrato de Línea de Crédito MSIP**") y un Contrato Master ISDA (el ”**MSIP ISDA Contrato Master**") con MSIP. El Emisor denegará las solicitudes de Valores en Divisas Garantizados si por cualquier motivo no puede realizar las Operaciones en Divisas correspondientes a una o varias Contrapartes de Operaciones en Divisas o comprar una Garantía a MSIP bajo el Repo. En virtud del Contrato de Línea de Crédito existen ciertos límites, tanto diarios como acumulados, sobre la cantidad de Operaciones en Divisas que pueden emitirse o cancelarse en cada momento. Las emisiones y los reembolsos de Valores en Divisas Garantizados están sujetos a esos límites diarios y acumulados, a fin de equipararlos a los límites de las Operaciones en Divisas. MSIP, como Contraparte de Operaciones en Divisas inicial, es una sociedad anónima de responsabilidad limitada constituida en virtud de las leyes de Inglaterra y Gales, con domicilio social en 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres, E14 4QA. La actividad principal de MSIP es la provisión de servicios financieros a empresas, gobiernos y entidades financieras. MSIP es una entidad autorizada por la U.K. Prudential Regulation Authority y regulada por la U.K. Financial Conduct Authority y la U.K. Prudential Regulation Authority. ***Resumen específico de la emisión:*** Clase de Valor en Divisas Garantizado WisdomTree Long JPY Short USD Clase de Operación en Divisas Long JPY Short USD

		Índice de Divisas Pertinente MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

¿Dónde se negociarán los valores?

9.	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).

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

oLos 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

1.	**¿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**”)
	Utilización del Folleto base	El Emisor ha expresado su consentimiento en relación con el uso del Folleto, y ha aceptado la responsabilidad por el contenido de este Folleto, en línea con la posterior reventa o colocación final mediante oferta pública de los Valores en Divisas Garantizados en Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Italia, los Países Bajos, Noruega, España, Suecia y Reino Unido, por parte de cualquier intermediario financiero que sea reconocido como empresa de servicios de inversión de acuerdo con lo indicado en la Directiva de Instrumentos Financieros 2014/65/EU, en su forma enmendada (“**MiFID II**”) y que esté autorizado con arreglo a la MiFID II en cualquier Estado miembro. Tal consentimiento afecta a toda reventa o colocación final mediante oferta pública durante los 12 meses posteriores a la fecha del Folleto, a menos que tal consentimiento se deniegue con anterioridad a dicha fecha mediante la publicación de una notificación a tales efectos en el sitio web del Emisor. Aparte del derecho del Emisor a retirar dicho consentimiento, en el presente párrafo no se especifica ninguna otra condición relativa al mencionado consentimiento. **En el caso de que un intermediario financiero presente una oferta, este intermediario financiero facilitará información a los inversores en cuanto a los términos y condiciones de dicha oferta en el momento en que esta sea presentada. Todo intermediario financiero que utilice el Folleto de cara a presentar una oferta deberá establecer en su sitio web que utiliza dicho Folleto de acuerdo con el consentimiento facilitado y las condiciones que este implica.** Es condición de este consentimiento que, en el caso de que el intermediario financiero pretenda revender o llevar a cabo una colocación final mediante una oferta pública de Valores en Divisas Garantizados, dicho intermediario financiero no podrá reutilizar el presente Folleto a tales efectos a menos que se lleve a cabo en Jurisdicciones de Oferta Pública identificadas en las

		Condiciones Finales, siempre que dicha oferta se realice durante el Periodo de Oferta especificado en dichas Condiciones Finales. El intermediario financiero no podrá volver a utilizar por otros medios el presente Folleto con el objeto de vender Valores en Divisas Garantizados. En el caso de que se lleve a cabo una oferta pública en una o más Jurisdicciones de Oferta Pública, los Valores en Divisas Garantizados podrán ser ofrecidos y vendidos a personas de las Jurisdicciones de Oferta Pública pertinentes que resulten legalmente elegibles para participar en una oferta pública de dichos valores, que se desarrolle en dicha jurisdicción y de conformidad con la legislación y regulaciones aplicables. El Emisor no ha autorizado, ni autoriza, la formalización de ofertas de Valores en Divisas Garantizados bajo circunstancias distintas a las expuestas. ***Información específica de la emisión:*** Jurisdicción de Oferta Pública: • N/A Periodo de Oferta: •N/A

Swedish

Issuer Specific Summary

Avsnitt A – introduktion och varningar

1.	**Värdepapprets namn:**	WisdomTree Long JPY Short USD
2.	**ISIN:**	JE00B68GSP26
3.	**Emittentens kontaktuppgifter:**	Ordnance House 31 Pier Road St. Helier Jersey JE4 8PW Channel Islands Tel: +44 1534 825200 https://www.wisdomtree.eu/
4.	**Behörig myndighet:**	FCA
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 28 maj 2020 ("**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:**	Se titelavsnittet på sidan [ ] i grundprospektet
2.	**Huvudverksamheter**	Se artikel 1 på sidan 1 i grundprospektet
3.	**Stora andelsägare**	Se avsnittet ”Emittentens registrering och aktiekapital” i del 14 (Ytterligare information) på sidan 185 i prospektet.
4.	**Verkställande direktörer**	Se den person som anges vid ”Emittentens direktörer” i avsnittet ”Direktörer, sekreterare och rådgivare” på sidan 65 i prospektet.
5.	Auktoriserade revisorer	Se den person som anges vid ”Emittentens revisorer” i avsnittet ”Direktörer, sekreterare och rådgivare” på sidan 67 i prospektet.

Vilken är den finansiella basinformationen om emittenten?

Du hittar emittentens finansiella information på:https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports#tab-2A942D42-5AA1-4008-9080-3C2DADB050A7

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	36.8908951 USD
2.	Indexet	Klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper WisdomTree Long JPY Short USD Klass av Valutatransaktion Long JPY Short USD Relevant Valutaindex MSFXSM Long Japanese Yen 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 USD.
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.	Betalning	
7.	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.
8.	Beskrivning av underliggande tillgångar	De underliggande tillgångarna för Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper av varje klass, i vilka de har säkerhet, är rättigheter och intressen under: - Valutatransaktionerna ingångna mellan Emittenten med Valutatransaktionsmotparten; - Facilitetsavtalet och ISDA Master Agreement enligt vilka Valutatransaktionerna ingås (i den mån som de är hänförliga till den klassen); - Säkerheten och; - Repo-avtalet (så som definierat nedan) enligt vilken Säkerheten köps avseende den klassen. Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper har säkerhet i Valutatransaktioner och varje gång som ett Säkerställt Valutarelaterat Värdepapper skapas (eller blir inlöst) så ingås matchande Valutatransaktioner (eller avslutas) med en Valutatransaktionsmotpart under Facilitetsavtalet och ISDA Master Agreement. Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper har även säkerhet i Säkerheten. Kontantbelopp som erhålls av Emittenten vid emission av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper (som inte är ålagd att företa betalningar till Värdepappersinnehavare vid inlösen) eller under villkoren för Valutatransaktioner används för att förvärva tillgångar som säkerheter från MSIP under villkoren för ett avtal mellan Emittenten och MSIP daterat den 5 november 2009 och benämnt (”**Globalt Återköpsavtal**” eller ”**Repo-avtal**”). Säkerheten innehas i Emittentens namn på konton hos BONY. Säkerhet som ställs under Repo-avtalet kommer utgöras av fastränterelaterade värdepapper, penningmarknadsinstrument och aktier. Kontanter och Säkerhet som byts under Repo-avtalet justeras dagligen för att reflektera (i) det totala belopp som förfaller till betalning under samtliga Valutatransaktioner i den relevanta valutan för repo, (ii) kontanter som erhålls i sådan valuta avseende teckning för den relevanta klassen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper, (iii) kontanter som behövs i samband med inlösen av den relevanta klassen av

		Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper och (iv) obetalda förvaltningsavgifter. De värdepapperiserade tillgångarna som är bakomliggande emissionen har egenskaper som visar förmågan att skapa medel för att möjliggöra förfallna betalningar på värdepapperen. De värdepapperiserade tillgångarna är Valutatransaktioner, Facilitetsavtalet, ISDA Master Agreement, Säkerheten och Repo-avtalet. Vid dagen för detta Prospekt, har Emittenten ingått ett Facilitetsavtal (”**MSIP Facilitetsavtalet**”) och ett ISDA Master Agreement (“**MSIP ISDA Master Agreement**”) med MSIP. Emittenten kommer att avböja ansökningar om Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper om denne inte av något skäl ingår motsvarande Valutatransaktioner från eller flera Valutatransaktionsmotparter eller köpa Säkerhet från MSIP under Repo-avtalet. Under Facilitetsavtalet finns det limiter, både dagligen och sammantaget, beträffande kvantiteten av Valutatransaktioner som kan tillskapas eller avvecklas vid varje tidpunkt. Tillskapande och inlösen av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper är underkastade både dagliga limiter och totala aggregerade limiter för att återspegla limiterna för Valutatransaktionerna. MSIP, som den initiala Valutatransaktionsmotparten, är ett publikt bolag bildat med begränsat ägaransvar enligt lagstiftningen i England och Wales och dess registrerade huvudkontor ligger på 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. Den huvudsakliga verksamheten hos MSIP är att tillhandahålla finansiella tjänster till företag, stater och finansiella institutioner. MSIP är auktoriserat av UK Prudential Regulation Authority och står under tillsyn av UK Financial Conduct Authority och av UK Prudential Regulation Authority). ***Emissionsspecifik sammanfattning:*** Klass av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper WisdomTree Long JPY Short USD Klass av Valutatransaktion Long JPY Short USD Relevant Valutaindex MSFXSM Long Japanese Yen Index (TR)

Var kommer värdepappren att omsättas?

9.	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).

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepappren?

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.	**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**".
	Användning av grundprospektet	Emittenten har samtyckt till innehållet i och användandet av detta Prospekt och har accepterat ansvar för innehållet i detta Prospekt med avseende på efterföljande vidareförsäljning eller slutlig placering genom publikt erbjudande av Säkerställda Valutarelaterade Värdepapper genom varje finansiell mellanhand i vart och ett av Österrike, Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Spanien, Sverige och Storbritannien genom varje finansiell mellanhand som är ett värdepappersföretag i den mening som avses i Direktivet om Marknader i Finansiella Instrument (2014/65/EU), så som detta ändrats, ("**MiFID II**") och som är auktoriserat enligt MiFID II i någon medlemsstat. Sådant samtycke avser varje sådan vidareförsäljning eller slutlig placering genom erbjudande till allmänheten under perioden 12 månader från dagen för detta Prospekt såvida inte sådant samtycke återkallas före detta datum genom en notis offentliggjord på Emittentens webbplats. Förutom rätten för Emittenten att återkalla sådant samtycke, finns det inte några andra villkor förknippade med samtycket som beskrivs i detta stycke. **Om ett erbjudande lämnas av en finansiell mellanhand, kommer denna finansiella mellanhand att tillhandahålla investerarna**

		information om villkoren för erbjudandet vid den tidpunkt då erbjudandet lämnas. Varje finansiell mellanhand som använder detta Prospekt för att lämna erbjudanden måste på sin webbplats ange att denne använder detta Prospekt i enlighet med det givna samtycket och villkoren förknippade därmed. **Samtycket förutsätter att, i fall där den finansiella mellanhanden önskar återförsälja eller göra en slutlig placering genom ett publikt erbjudande av de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen, den finansiella mellanhanden inte får återanvända detta Prospekt för detta syfte om inte återförsäljningen eller investeringen sker i någon av de Publika Erbjudandenas Jurisdiktioner angivna i de Slutliga Villkoren och under förutsättning att sådant erbjudande framförts under Erbjudandeperioden såsom även definierats i de Slutliga Villkoren. I andra fall får den finansiella mellanhanden inte återanvända detta Prospekt för att sälja de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen.** **Vid fall av ett publikt erbjudande i en eller flera av de Publika Erbjudandenas Jurisdiktioner, får de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen erbjudas och försäljas till personer i den relevanta Jurisdiktionen för det Publika Erbjudandet som i enlighet med jurisdiktionens lagar och regler är behöriga att delta i publika erbjudanden av sådana värdepapper.** Emittenten har inte befullmäktigat, inte heller befullmäktigar Emittenten, lämnandet av något erbjudande av de Säkerställda Valutarelaterade Värdepapperen under några andra omständigheter. ***Emissionsspecifik sammanfattning*** Jurisdiktion för Publika Erbjudanden N/A Erbjudandeperiod N/A