



WisdomTree Europe Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

El WisdomTree Europe Defence UCITS ETF (WDEF) ofrece a los inversores una exposición centrada en el sector europeo de defensa que se encuentra en plena evolución. Al centrarse exclusivamente en este sector crítico, el ETF pretende capitalizar décadas de falta de inversión en Europa, al tiempo que se posiciona para el crecimiento impulsado por el aumento del gasto en defensa y las prioridades estratégicas a largo plazo.

El aumento del gasto europeo en defensa refleja un pivote estratégico para hacer frente a las amenazas modernas y garantizar la seguridad regional. Los países europeos se han comprometido a aumentar sus presupuestos de defensa para cumplir el objetivo del 2% del PIB fijado por la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN), y muchos ya lo han superado. Este cambio crea oportunidades a largo plazo en áreas como la fabricación de material de defensa, la innovación tecnológica y la defensa espacial, ofreciendo un importante potencial de crecimiento tanto para las empresas establecidas como para los nuevos participantes en el sector.

El resurgimiento de la defensa europea

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y su postura agresiva pusieron de relieve las vulnerabilidades de las capacidades de defensa de Europa, destacando la necesidad de una mayor inversión. Reducir la dependencia de Estados Unidos en materia de seguridad exige que Europa mejore sus capacidades de defensa y desarrolle su propia estrategia de defensa, independiente y eficaz. Décadas de falta de inversión han dado lugar a importantes déficits en equipos operativos, existencias de municiones y capacidades militares modernizadas.

El WisdomTree Europe Defence UCITS ETF está diseñado para captar esta oportunidad única de inversión a largo plazo centrándose en la transformación del sector de defensa europeo. Al centrarse exclusivamente en empresas europeas de defensa, el ETF pretende subsanar la falta de inversión y aprovechar el potencial de crecimiento del sector.

El gasto en defensa en Europa se ha convertido en un imperativo para la autosuficiencia y la seguridad geopolítica:



Aumento de los presupuestos de defensa: los países europeos están aumentando el gasto en áreas como equipamiento militar, ciberseguridad, defensa espacial y tecnologías de inteligencia artificial.



Cambio estructural: el énfasis en la autonomía estratégica dentro de Europa indica un compromiso a largo plazo con la inversión en defensa, más allá de los desencadenantes geopolíticos inmediatos.



Autonomía estratégica: reducir la dependencia de la seguridad estadounidense impulsa la inversión en capacidades de defensa europeas.



Modernización tecnológica: los ejércitos europeos están dando prioridad a las inversiones en modernización de equipos obsoletos, como aviones de combate avanzados, activos navales y sistemas de defensa antimisiles.



Cobertura frente a los riesgos geopolíticos: los fondos centrados en la defensa podrían atraer a los inversores preocupados por el riesgo que buscan exposición a sectores susceptibles de beneficiarse en periodos de mayor tensión mundial.

Este entorno en plena evolución presenta una importante oportunidad para que los inversores capitalicen el crecimiento y la modernización del sector europeo de la defensa.

Metodología del índice:

El WisdomTree Europe Defence UCITS ETF tiene como objetivo replicar el WisdomTree Europe Defence UCITS Index, que está diseñado para seguir la rentabilidad de las empresas europeas involucradas principalmente en la industria de defensa.

Las empresas elegibles deben cotizar en mercados europeos desarrollados o emergentes y ser signatarias del Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares (TNP). Las empresas elegibles tienen que estar involucradas en la industria europea de defensa, que incluye fabricantes de equipos, piezas o productos de defensa civil, electrónica de defensa y equipos de defensa espacial. Las empresas deben obtener al menos el 10% de sus ingresos de dichas actividades empresariales. El Índice trata de excluir a las empresas implicadas en armas controvertidas prohibidas por el derecho internacional, como las municiones de racimo, las minas antipersona y las armas biológicas y químicas, así como a las empresas que no cumplan con los requisitos del Global Standards Screening. También se excluirán las empresas implicadas en actividades relacionadas con armas de uranio empobrecido o fósforo blanco. Las

empresas que cumplen los criterios de ingresos, así como otros requisitos adicionales como una capitalización bursátil y una liquidez mínima, se incluyen en el Índice con un mínimo de 20 acciones.

A cada empresa seleccionada se le asigna una puntuación de exposición de 1 a 3 en función de la exposición de sus ingresos a las actividades de defensa.

- + **Puntuación de exposición 3:** empresas con > 50% de exposición a actividades de defensa.
- + **Puntuación de exposición 2:** empresas con una exposición de entre un 25% a un 50% a actividades de defensa.
- + **Puntuación de exposición 1:** empresas con una exposición de entre un 10% a un 25% a actividades de defensa.

El Índice está ponderado por la capitalización bursátil de libre flotación ajustada por la Puntuación de Exposición, sujeta a ajustes en criterios de pesos máximos y liquidez. A las empresas con mayor capitalización bursátil y mayores puntuaciones de exposición se les asignan mayores ponderaciones. El Índice se rebalancea semestralmente en marzo y septiembre.

Ajuste de pesos máximos: el peso máximo de cualquier valor con una puntuación de exposición 3 está limitada al 12,5% y la de los demás valores al 7,5%.

¿Por qué el WisdomTree Europe Defence UCITS ETF?

- + **Enfoque exclusivo en la defensa europea:** el ETF se dirige a empresas directamente implicadas en la producción de equipos y piezas militares y en el desarrollo de tecnología de defensa, ofreciendo una exposición concentrada al potencial de crecimiento del sector. Al centrarse exclusivamente en la industria europea de defensa, ofrece una exposición más pura y selectiva y presenta escaso solapamiento con sus competidores.
- + **Capta el déficit de inversión:** la defensa europea se ha enfrentado a décadas de falta de inversión, lo que ha provocado un importante déficit de capacidades. El ETF aprovecha este cambio estructural a medida que las naciones europeas aumentan sus presupuestos de defensa para cumplir los objetivos de la OTAN y responder a los desafíos geopolíticos.
- + **Alineación con las tendencias geopolíticas:** el ETF se articula en torno a una temática oportuna y urgente centrada en el impulso de Europa hacia la autonomía estratégica en defensa en medio de las crecientes tensiones geopolíticas.
- + **Temática de inversión sin explotar:** La defensa y la seguridad están infrarrepresentadas en muchas carteras. Este ETF ofrece ventajas de diversificación, especialmente cuando los

sectores tradicionales se enfrentan a una ralentización del crecimiento, lo que lo convierte en un interesante complemento a las estrategias de inversión.

Información sobre el ETF: WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	TER%
WDEF	LSE	IE0002Y8CX98	WDEF LN	EUR	EUR	0,40
WDEP	LSE	IE0002Y8CX98	WDEP LN	GBx	EUR	0,40
EUDF	LSE	IE0002Y8CX98	EUDF LN	USD	EUR	0,40
WDEF	Borsa Italiana	IE0002Y8CX98	WDEF IM	EUR	EUR	0,40
EUDF	XETRA	IE0002Y8CX98	EUDF GY	EUR	EUR	0,40
WDEF	Euronext Paris	IE0002Y8CX98	WDEF FP	EUR	EUR	0,40

TER: Ratio de gasto total

Información importante

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

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

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

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

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

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

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

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

WisdomTree Issuer ICAV

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

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

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

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



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330