



WisdomTree Europe Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF (WDEF) confère aux investisseurs une exposition ciblée à l'évolution du secteur de la défense en Europe. Exclusivement axé sur ce secteur critique, l'ETF vise à capitaliser sur plusieurs décennies de sous-investissement en Europe, en misant sur une croissance stimulée par l'augmentation des dépenses liées à la défense et les priorités stratégiques à long terme.

L'augmentation des dépenses européennes en matière de défense témoigne d'un recentrage stratégique qui vise à lutter contre les menaces modernes tout en garantissant la sécurité régionale. Les nations européennes sont tenues d'accroître leur budget de la défense pour satisfaire au seuil de 2 % du PIB fixé par l'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord (OTAN), que bon nombre d'États dépassent d'ores et déjà. Ce changement crée des opportunités à long terme dans des domaines tels que les activités manufacturières liées à la défense, l'innovation technologique et la défense spatiale, offrant un potentiel de croissance significatif à la fois pour les entreprises établies et les acteurs émergents du secteur.

Le renouveau de la défense en Europe

L'invasion de l'Ukraine par la Russie et la posture agressive du Kremlin ont mis en évidence la vulnérabilité des capacités de défense européennes et, par conséquent, la nécessité d'accroître les investissements dans ce domaine. Pour réduire sa dépendance à l'égard des États-Unis en matière de sécurité, le Vieux Continent doit renforcer ses capacités et élaborer sa propre stratégie de défense, indépendante et efficace. Plusieurs décennies de sous-investissement ont entraîné des déficits significatifs en termes d'équipements opérationnels, de stocks de munitions et de moyens militaires modernisés.

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF est conçu pour exploiter cette opportunité unique d'investissement à long terme, en se concentrant sur la transformation du secteur de la défense en Europe. En ciblant exclusivement les entreprises de défense européennes, l'ETF cherche à tirer parti des retards liés au sous-investissement, et par conséquent, du potentiel de croissance du secteur de la défense.

Les dépenses européennes liées à la défense constituant désormais un impératif pour l'autosuffisance et la sécurité géopolitique, les facteurs clés sont les suivants :



Accroissement des budgets de défense : les nations européennes augmentent aujourd'hui leurs dépenses dans des domaines tels que les équipements militaires, la défense spatiale et les technologies d'intelligence artificielle.



Changement structurel : au-delà des déclencheurs géopolitiques immédiats, l'accent que place l'Europe sur son autonomie stratégique signale un engagement à long terme en faveur de l'investissement dans la défense.



Autonomie stratégique : la réduction de la dépendance de l'Europe vis-à-vis des États-Unis en matière de sécurité stimule l'investissement dans les capacités européennes de défense.



Modernisation technologique : les armées européennes privilégient les investissements dans la modernisation de leurs équipements vieillissants, notamment les avions de chasse avancés, les actifs navals et les systèmes de défense antimissile.



Couverture contre les risques géopolitiques : les fonds axés sur la défense pourraient attirer les investisseurs conscients du risque et cherchant à s'exposer à des secteurs voués à bénéficier de périodes de tension mondiale accrue.

Ce paysage en évolution offre aux investisseurs une opportunité majeure de capitaliser sur la croissance et la modernisation du secteur de la défense en Europe.

Aperçu de la méthodologie de l'indice

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF vise à répliquer l'indice WisdomTree Europe Defence UCITS (l'Indice), qui est conçu pour représenter les performances des entreprises européennes principalement impliquées dans le secteur de la défense.

Les entreprises éligibles doivent être cotées sur des marchés européens développés ou émergents et être signataires du Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires (TNP). Les entreprises éligibles doivent être actives dans l'industrie européenne de la défense, ce qui inclue par exemple les fabricants d'équipements, de pièces ou de produits de défense civile, les fabricants de produits électroniques de défense, ou les sociétés d'équipements de défense spatiale. Au moins 10 % de leur chiffre d'affaires doit provenir de ces activités commerciales. L'Indice exclut les entreprises impliquées dans des armes controversées interdites par le droit international, telles que les armes à sous-munitions, les mines terrestres antipersonnel ainsi que

les armes biologiques et chimiques, ainsi que celles qui ne répondent pas aux critères du Global Standards Screening. Les entreprises impliquées dans des activités liées aux armes à uranium appauvri et au phosphore blanc seront également exclues. Les entreprises qui répondent aux critères de chiffre d'affaires ainsi qu'à des exigences supplémentaires telles que la capitalisation boursière minimale et la liquidité sont incluses dans l'Indice, sous réserve d'un minimum de 20 titres.

Chaque entreprise sélectionnée se voit attribuer un score d'exposition de 1 à 3 en fonction de l'exposition de son chiffre d'affaires à des activités de défense.

- + **Score d'exposition 3** : entreprises présentant une exposition supérieure 50 % aux activités de défense
- + **Score d'exposition 2** : entreprises présentant une exposition de 25 % à 50 % aux activités de défense
- + **Score d'exposition 1** : entreprises présentant une exposition de 10 % à 25 % aux activités de défense

L'Indice est pondéré en fonction de la capitalisation boursière flottante ajustée selon le score d'exposition, sous réserve des critères de plafonnement et d'ajustement de liquidité. Les entreprises présentant une capitalisation boursière et des scores d'exposition plus élevés se voient attribuer des pondérations plus importantes. L'Indice est rééquilibré chaque semestre, aux mois de mars et de septembre.

Ajustement du plafond de pondération : la pondération maximale d'un titre pour un score d'exposition de 3 est plafonnée à 12,5 %, et celle des autres titres à 7,5 %.

Pourquoi investir dans le fonds WisdomTree Europe Defence UCITS ETF ?

- + **Un accent exclusivement placé sur la défense européenne** : l'ETF cible les entreprises directement impliquées dans la production d'équipements et de pièces militaires, ainsi que dans le développement de technologies de défense, offrant par conséquent une exposition non diluée au potentiel de croissance du secteur. En se concentrant exclusivement sur l'industrie européenne de la défense, il offre une exposition plus pure et plus spécifique, tout en présentant un faible chevauchement avec ses concurrents.
- + **Une opportunité d'exploiter les retards liés au sous-investissement** : la défense européenne est confrontée au résultat de plusieurs décennies de sous-investissement, qui ont créé un important déficit de capacités. L'ETF capitalise sur ce changement structurel, à l'heure où les nations européennes augmentent leur budget de la défense pour honorer les objectifs de dépense de l'OTAN et répondre aux défis géopolitiques.
- + **Un alignement sur les tendances géopolitiques** : l'ETF est construit autour d'un thème actuel et urgent, axé sur la volonté de l'Europe d'atteindre l'autonomie stratégique en matière de défense, dans un contexte de tensions géopolitiques croissantes.
- + **Un thème d'investissement encore inexploité** : la défense et la sécurité demeurent sous-

représentées dans de nombreux portefeuilles. Cet ETF présente des avantages en termes de diversification, d'autant plus que les secteurs traditionnels se heurtent à un ralentissement de la croissance, ce qui fait de cet ETF un ajout convaincant aux stratégies d'investissement.

Informations relatives à l'ETF : WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Code bourse	Place de cotation	Code ISIN	Code Bloomberg	Devise de cotation	Devise de référence	% de TFE
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

TFE : Total des frais sur encours

Informations importantes

Communications commerciales publiées dans l'Espace économique européen (« EEE ») : Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE : Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en l'appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'un produit ou d'investissement.

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre émis par eux n'a été

ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses affiliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

WisdomTree Issuer ICAV

Les produits pris en considération dans le présent document sont émis par WisdomTree Issuer ICAV (l'« Émetteur WT »). L'Émetteur WT est une société d'investissement à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, structurée sous forme de Véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais en vertu de la législation irlandaise et agréée par la Banque Centrale d'Irlande (« BCI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procédera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds.

Le Fonds est décrit dans un Document d'informations clés (DIC) ou Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) à l'intention des investisseurs britanniques, et dans le prospectus de l'Émetteur WT (« Prospectus WT »). Un exemplaire du Prospectus WT et du DIC / DICI est mis à disposition, pour l'Espace Économique Européen (l'«EEE »)/le Royaume-Uni uniquement, en anglais, sur le site www.wisdomtree.eu. Lorsque les réglementations nationales l'exigent, le DIC sera également disponible dans la langue locale de l'État membre de l'EEE concerné. Les investisseurs sont invités à lire le Prospectus WT avant d'investir et à consulter la section du Prospectus WT intitulée « Risk Factors » pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans les Actions.

La synthèse des [droits de l'investisseur](#) associés à un placement dans le fonds est disponible en anglais sur le site Internet de WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited peut décider de résilier les accords portant sur la commercialisation de ses organismes de placement collectif. Dans ces circonstances, les actionnaires sujets de l'État membre de l'EEE concerné seront informés de cette décision et se verront offrir la possibilité de racheter leur participation dans le fonds, sans frais ni retenues durant une période minimum de 30 jours ouvrables à compter de la date de notification en question.

Le présent document constitue un document promotionnel relatif au(x) produit(s) financier(s) y mentionné(s).

Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree : <https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Certains des compartiments figurant sur le présent document pourraient ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments en question, qui n'ont pas été enregistrés auprès de la FINMA, seront exclusivement distribués à des investisseurs qualifiés, au sens établi par la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux ou son ordonnance d'application (chacune pouvant être amendée, le cas échéant). Le représentant et agent payeur des compartiments en Suisse est Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels des compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant et agent payeur. Concernant la distribution en Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant et agent payeur.

À l'intention des investisseurs en France : Les informations présentées dans le présent document sont préparées à la seule intention des investisseurs professionnels (au sens de la directive MiFID) qui investissent pour leur propre compte. Par ailleurs, ce document ne saurait aucunement être distribué auprès du public. La distribution du Prospectus et l'offre, la vente ou remise d'Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes ou interdites par la loi. WT Issuer est un OPCVM régi par la législation irlandaise et agréé par la Financial Regulatory (autorité de réglementation financière) en tant qu'OPCVM conforme à la réglementation européenne, mais n'est pas tenu néanmoins de respecter les mêmes règles que celles qui s'appliquent pour un produit similaire agréé en France. Le Fonds a été enregistré à des fins de commercialisation en France par la Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) et peut être distribué auprès des investisseurs situés en France. Des copies de tous les documents (c'-à d. le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, tout supplément ou addenda y afférent, les derniers rapports annuels ainsi que l'Acte et les statuts constitutifs) sont disponibles en France, gratuitement auprès de l'agent centralisateur français, Societe Generale au 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Toute souscription d'Actions du Fonds s'effectuera selon les conditions prévues dans le prospectus et tout supplément ou addenda y afférent.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330