



WisdomTree Europe Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Il WisdomTree Europe Defence UCITS ETF (WDEF) offre agli investitori un'esposizione mirata al settore europeo in evoluzione della difesa. Concentrandosi esclusivamente su quest'industria cruciale, l'ETF mira a trarre vantaggio da decenni di investimenti insufficienti in Europa e a prepararsi per una crescita guidata dall'aumento della spesa per la difesa e dalle priorità strategiche a lungo termine.

L'aumento della spesa per la difesa nella regione testimonia una svolta strategica per affrontare le minacce moderne e garantire la sicurezza dell'area. Le nazioni europee si sono impegnate ad aumentare i bilanci della difesa per raggiungere l'obiettivo del 2% del PIL dell'Organizzazione del trattato del Nordatlantico (NATO) e molte di esse lo hanno già superato. Questo cambiamento crea opportunità a lungo termine in settori quali la produzione legata alla difesa, l'innovazione tecnologica e la difesa spaziale, offrendo un notevole potenziale di crescita sia per le aziende consolidate che per quelle emergenti.

La rinascita della difesa in Europa

L'invasione dell'Ucraina e l'atteggiamento aggressivo della Russia hanno sottolineato le vulnerabilità delle capacità di difesa europee, evidenziando la necessità di maggiori investimenti. Per ridurre la dipendenza dagli Stati Uniti in termini di sicurezza, l'Europa deve potenziare le proprie capacità di difesa e sviluppare una propria strategia indipendente ed efficiente. Decenni di investimenti insufficienti hanno portato a deficit significativi nelle attrezzature operative, nelle scorte di munizioni e nella modernizzazione delle capacità militari.

Il WisdomTree Europe Defence UCITS ETF è stato progettato per cogliere questa straordinaria opportunità di investimento a lungo termine, concentrandosi sulla trasformazione dello spazio in Europa. Puntando esclusivamente sulle aziende europee dell'area della difesa, l'ETF cerca di colmare il deficit associato alla mancanza di investimenti e di sfruttare il potenziale di crescita del settore.

Poiché in Europa la spesa per la difesa è ormai imprescindibile per raggiungere l'autosufficienza e la sicurezza geopolitica, i fattori chiave includono:



aumento dei bilanci della difesa - le nazioni europee stanno aumentando la spesa in settori quali le attrezzature militari, la sicurezza informatica, la difesa spaziale e le tecnologie di intelligenza artificiale;



cambiamento strutturale - l'attenzione per l'autonomia strategica in Europa è indice di un impegno a lungo termine sul fronte degli investimenti per la difesa, al di là dei fattori geopolitici immediati;



autonomia strategica - la riduzione della dipendenza dalla sicurezza garantita dagli Stati Uniti spinge a investire nelle capacità di difesa europee;



modernizzazione tecnologica - le forze armate europee stanno dando priorità agli investimenti per l'ammodernamento di attrezzature obsolete, come jet da combattimento, mezzi navali e sistemi di difesa missilistica avanzati;



copertura dai rischi geopolitici - i fondi incentrati sulla difesa potrebbero attrarre gli investitori attenti al rischio che cercano un'esposizione a settori in grado di beneficiare dei periodi di maggiore tensione globale.

Questo panorama in evoluzione offre un'opportunità significativa per approfittare della crescita e della modernizzazione del settore della difesa in Europa.

Panoramica della metodologia dell'indice

Il WisdomTree Europe Defence UCITS ETF mira a replicare il WisdomTree Europe Defence UCITS Index, progettato per riprodurre la performance delle società europee che operano principalmente nel settore della difesa.

Le società ammissibili devono essere quotate su mercati europei sviluppati o emergenti e firmatarie del Trattato di non proliferazione nucleare (TNP). Le società ammissibili devono partecipare all'industria europea della difesa, che comprende produttori di attrezzature, parti o prodotti per la difesa civile, elettronica per la difesa e attrezzature per la difesa spaziale. Le società devono ottenere almeno il 10% dei loro ricavi da queste attività commerciali. L'Indice mira a escludere le aziende coinvolte in armi controverse vietate dal diritto internazionale, come le munizioni a grappolo, le mine antiuomo e le armi biologiche e chimiche, nonché quelle che non soddisfano i criteri del Global Standards Screening. Saranno escluse anche le società coinvolte in attività legate ad armi all'uranio impoverito o al fosforo bianco. Le società che soddisfano i criteri relativi ai ricavi e altri requisiti come la capitalizzazione di mercato minima e la liquidità vengono

incluse nell'Indice con un minimo di 20 titoli.

A ogni società selezionata viene assegnato un punteggio di esposizione che va da 1 a 3 in base all'esposizione dei ricavi alle attività di difesa.

- + **Punteggio di esposizione 3:** società con un'esposizione alle attività di difesa superiore al 50%.
- + **Punteggio di esposizione 2:** società con un'esposizione alle attività di difesa compresa tra il 25% e il 50%.
- + **Punteggio di esposizione 1:** società con un'esposizione alle attività di difesa compresa tra il 10% e il 25%.

L'Indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato a flottante libero corretta dal punteggio di esposizione, in base a limitazioni e criteri di correzione incentrati sulla liquidità. Le società che presentano una capitalizzazione di mercato e un punteggio di esposizione più elevati ricevono una ponderazione maggiore. Il ribilanciamento avviene ogni sei mesi, a marzo e a settembre.

Criteri di limitazione: alla ponderazione massima di qualsiasi titolo con un punteggio di esposizione 3 si applica un limite del 12,5%, mentre lo stesso è del 7,5% per gli altri titoli.

Perché scegliere il WisdomTree Europe Defence UCITS ETF?

- + **Incentrato esclusivamente sulla difesa europea:** l'ETF si rivolge a società direttamente coinvolte nella produzione di attrezzature e componenti militari e nello sviluppo di tecnologie per la difesa, offrendo un'esposizione non diluita al potenziale di crescita del settore. Concentrandosi esclusivamente sull'industria europea della difesa, offre un'esposizione più pura e mirata e presenta una bassa sovrapposizione con i concorrenti.
- + **Sfrutta il vuoto creato da investimenti insufficienti:** la difesa europea ha dovuto affrontare decenni di investimenti insufficienti, che hanno portato a un significativo deficit di capacità. L'ETF approfitta di questo cambiamento strutturale, mentre le nazioni europee aumentano i budget per la difesa per raggiungere gli obiettivi della NATO e rispondere alle sfide geopolitiche.
- + **Allineamento con le tendenze geopolitiche:** l'ETF ruota intorno a un tema attuale e urgente, incentrato sulla spinta dell'Europa verso l'autonomia strategica nel settore della difesa in un contesto caratterizzato da crescenti tensioni geopolitiche.
- + **Tema di investimento inesplorato:** la difesa e la sicurezza sono scarsamente rappresentate in molti portafogli. Quest'ETF offre vantaggi in termini di diversificazione, soprattutto in presenza di un rallentamento della crescita dei settori tradizionali, e rappresenta quindi un'aggiunta interessante alle strategie d'investimento.

 Informazioni sul WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta quotata	Valuta di 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: Total Expense Ratio

Informazioni importanti

Comunicazioni di marketing emesse all'interno dello Spazio economico europeo ("SEE"):

Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree Ireland Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Comunicazioni di marketing emesse in giurisdizioni non appartenenti al SEE: Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree UK Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito.

Per fare riferimento a WisdomTree Ireland Limited e a WisdomTree UK Limited si utilizza per entrambe la denominazione "WisdomTree" (come applicabile). La nostra politica sui conflitti d'interesse e il nostro inventario sono disponibili su richiesta.

Questa comunicazione di marketing è stata predisposta per investitori professionali; tuttavia, in alcune giurisdizioni i prodotti WisdomTree descritti in questo documento potrebbero essere disponibili per qualsiasi investitore, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili. Poiché il prodotto potrebbe non essere autorizzato o la sua offerta potrebbe essere limitata in alcune giurisdizioni, spetta a ciascuna persona o entità accertarsi di agire in piena osservanza delle leggi e delle normative vigenti nella giurisdizione pertinente. Prima di effettuare una richiesta di sottoscrizione si consiglia agli investitori di ottenere tutta la consulenza legale, fiscale e di investimento necessaria in merito alle conseguenze di un investimento nei prodotti. I rendimenti ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti storici ricompresi nel presente documento potrebbero essere basati sul back test, ossia la procedura di valutazione di una strategia d'investimento, che viene applicata ai dati storici per simulare quali sarebbero stati i rendimenti di tale strategia. I rendimenti basati su back test sono puramente ipotetici e vengono forniti nel presente documento a soli fini informativi. I dati basati sul back test non rappresentano rendimenti effettivi e non devono intendersi come un'indicazione di rendimenti effettivi o futuri. Il valore di un investimento potrebbe essere oggetto di oscillazioni dei tassi di cambio. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel Prospetto informativo di riferimento e deve essere presa dopo aver richiesto il parere di un consulente d'investimento, fiscale e legale indipendente. I suddetti prodotti potrebbero non essere disponibili nel Suo mercato o adatti alle Sue esigenze. Il contenuto del presente documento non costituisce una consulenza in materia di investimenti, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di un prodotto o di sottoscrizione di un investimento.

Un investimento in exchange-traded product ("ETP") dipende dalla performance dell'indice sottostante, sottratti i costi, ma difficilmente replicherà la performance dell'indice con assoluta precisione. I prodotti ETP comportano numerosi rischi inclusi, tra gli altri, rischi generali di mercato correlati all'indice sottostante di riferimento, rischi di credito riferiti al provider degli swap sull'indice utilizzati nell'ETP, rischi di cambio, rischi da tasso d'interesse, rischi d'inflazione, rischi di liquidità, rischi legali e normativi.

Le informazioni contenute nel presente documento non sono, e in nessun caso devono essere interpretate come, un annuncio pubblicitario o un altro strumento di promozione di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, laddove nessuno degli emittenti o dei relativi prodotti sia autorizzato o registrato per la distribuzione e laddove nessun prospetto di uno qualsiasi degli emittenti sia stato depositato presso una commissione di vigilanza o autorità di regolamentazione. Nessun documento, o informazione contenuta nel presente documento, deve essere estrapolato, trasmesso o distribuito (direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti. Nessuno degli Emittenti né alcun titolo da essi emesso sono stati o saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 o dell'Investment Company Act del 1940 o qualificati ai sensi di qualsiasi legge statale sui titoli applicabile.

Il presente documento può contenere commenti indipendenti sul mercato redatti da WisdomTree sulla base delle informazioni disponibili al pubblico. Benché WisdomTree si adoperi per garantire l'esattezza del contenuto del presente documento, WisdomTree non garantisce né assicura la sua esattezza o correttezza. Qualsiasi terzo fornitore di dati di cui ci si avvalga per reperire le informazioni contenute nel presente documento non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione di sorta in relazione ai suddetti dati. Laddove WisdomTree abbia espresso dei pareri relativamente al prodotto o all'attività di mercato, si ricorda che tali pareri possono cambiare. Né WisdomTree, né alcuna consociata, né alcuno dei rispettivi funzionari, amministratori, partner o dipendenti, accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto.

Il presente documento può contenere dichiarazioni previsionali, comprese dichiarazioni riguardanti le nostre convinzioni o le nostre attuali aspettative in relazione alla performance di determinate classi di attività e/o settori. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a determinati rischi, incertezze e ipotesi. Non vi è alcuna garanzia che tali dichiarazioni siano esatte, e i risultati effettivi possano discostarsi significativamente da quelli previsti in dette dichiarazioni. WisdomTree raccomanda vivamente di non fare indebito affidamento sulle summenzionate dichiarazioni previsionali.

WisdomTree Issuer ICAV

I prodotti trattati nel presente documento sono emessi da WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita ai sensi del diritto irlandese in forma di Veicolo di gestione patrimoniale collettivo irlandese e autorizzata dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer è costituita in forma di Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") di diritto irlandese ed emette una classe di azioni separata ("Azioni") rappresentativa di ogni fondo.

Il Fondo è descritto in un Documento contenente le informazioni chiave (KID) o Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) destinato agli investitori del Regno Unito, nonché nel prospetto di WT Issuer ("Prospetto WT"). Una copia del Prospetto WT e del KID/

KIID in lingua inglese è disponibile, esclusivamente per il SEE/Regno Unito, su www.wisdomtree.eu. Laddove previsto dalla normativa nazionale, il KID sarà disponibile anche nella lingua locale dello Stato membro del SEE interessato. Per maggiori dettagli sui rischi associati a un investimento nelle Azioni, si invitano gli investitori a leggere il Prospetto WT prima di effettuare l'investimento e a consultare la sezione del Prospetto WT intitolata "Risk Factors".

La descrizione sintetica dei [diritti degli investitori](#) associati a un investimento nel fondo è disponibile in lingua inglese sul sito web di WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited può decidere di risolvere gli accordi relativi alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo. In simili circostanze, gli azionisti situati nello Stato membro del SEE interessato riceveranno la comunicazione di tale decisione e avranno la possibilità di chiedere il rimborso della propria partecipazione nel fondo a titolo gratuito o senza alcuna detrazione per almeno 30 giorni lavorativi dalla data della suddetta notifica.

Per gli Investitori in Svizzera – Investitori Qualificati

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto e i documenti di informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito Web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/it-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Alcuni comparti di cui al presente documento potrebbero non essere stati registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti che non sono stati registrati presso la FINMA saranno distribuiti esclusivamente a investitori qualificati, definiti nella legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICO) ovvero nella sua ordinanza di attuazione (e singolarmente modificate di volta in volta). Il rappresentante e agente per i pagamenti dei comparti in Svizzera è Société Générale Paris, Filiale di Zurigo, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali dei comparti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante e agente per i pagamenti svizzero. Con riferimento alla distribuzione in Svizzera, il luogo di giurisdizione e prestazione del servizio è la sede del rappresentante e agente per i pagamenti.

Per investitori francesi: le informazioni riportate nel presente documento sono destinate esclusivamente agli investitori professionali (secondo quanto definito dalla MiFID) che investono per proprio conto e ne è vietata la distribuzione al pubblico. La distribuzione del Prospetto e l'offerta, la vendita e la consegna di Azioni in altre giurisdizioni possono essere soggette a restrizioni di legge. L'Emittente è un OICVM di diritto irlandese, approvato dall'Autorità di Vigilanza Finanziaria come OICVM conforme alle normative europee, sebbene potrebbe non essere tenuto ad adempiere alle stesse disposizioni vigenti per un prodotto simile approvato in Francia. Il Fondo è stato registrato per la commercializzazione in Francia dall'Autorità dei Mercati Finanziari (Autorité des Marchés Financiers) e può essere distribuito agli investitori in Francia. Le copie di tutti i documenti (ovvero il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave

per gli investitori, eventuali supplementi o appendici, le ultime relazioni annuali, l'Atto costitutivo e lo Statuto) sono disponibili, gratuitamente, presso l'agente centralizzatore francese, Societe Generale con sede in 29, boulevard Haussmann – 75009 Parigi, Francia. La sottoscrizione delle Azioni del Fondo sarà effettuata conformemente alle condizioni indicate nel Prospetto e in eventuali integrazioni o appendici.

Per Investitori Maltese: Questo documento non costituisce o forma parte di qualsiasi offerta od invito alla pubblica sottoscrizione o acquisto di quote nel Fondo, non potrà essere interpretato come tale e nessuna persona al di fuori di quella al quale questo documento stato indirizzato od inviato sarà considerata come potenziale sottoscrittore di quote nel Fondo. Le quote del fondo non verranno commercializzate in alcun modo al pubblico a Malta senza la precedente autorizzazione dell'Autorità Finanziaria Maltese.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330