



# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Der WisdomTree Asia Defence UCITS ETF (WDEF) bietet Anlegern ein gezieltes Engagement in Verteidigungstiteln aus dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne China). Durch die Ausrichtung auf dieses noch wenig beachtete Thema zielt der börsengehandelte Fonds (ETF) darauf ab, die sich verstärkende Dynamik der Verteidigungsinvestitionen zu nutzen, die sich ähnlich wie in Europa entwickelt: Die Regierungen stocken ihre Haushalte auf und bauen ihre nationalen Kapazitäten aus. In Anbetracht anhaltender Sicherheitsrisiken und langfristiger strategischer Prioritäten sind gute Wachstumsaussichten zu erwarten. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Unternehmen mit bedeutenden Erlösen im Verteidigungsbereich und einer engen Verbindung zum Verteidigungszyklus Asiens.

## Strukturelle Kräfte, die den Verteidigungssektor Asiens vorantreiben

Der Ausbau der Verteidigungskapazitäten in Asien ist eine zunehmend strukturelle Entwicklung. Die Sicherheitsrisiken verschärfen sich und die Bereitschaft bleibt hoch. Die Regierungen setzen dies über mehrjährige Ausgabenpläne und eine stärkere heimische Industriebasis um. Die Verteidigungsindustriepolitik kurbelt Produktion, Instandhaltung und Lieferketten in der Region an. Vier Kräfte zeichnen sich aus:

- + **Geopolitische Spannungen:** Das Sicherheitsumfeld in Asien ist von mehr Konfrontationen geprägt. Mehrere Brennpunkte erzeugen eine hohe Einsatzbereitschaft. Aufgrund der Spannungen in der Taiwanstraße, auf der koreanischen Halbinsel und an der Grenze zwischen Indien und Pakistan ist die Verteidigung eine langfristige Haushaltspriorität. Das unterstützt eine anhaltende Nachfrage nach Ausrüstung, Instandhaltung und kritischen Systemen.
- + **Strategische Autonomie:** Da die USA ihren Fokus neu ausrichten, tragen die Verbündeten einen größeren Teil ihrer eigenen Sicherheitslast. Autonomie wandelt sich vom Ziel zur Politik. Die lokale Produktion lenkt die Verteidigungsausgaben wieder in Richtung heimischer Hersteller. Obwohl die Exporte weiterhin empfindlich auf Regulierung und geopolitische Entwicklungen reagieren, will Südkorea bis 2030 zum viertgrößten Rüstungsexporteur der Welt aufsteigen, indem es lokale Kapazitäten mit Exportdynamik kombiniert. Indiens Agenda „Atmanirbhar Bharat“ soll lokale Inhalte stärken: Das Ziel lautet auf 3 Billionen Rupien in der Rüstungsproduktion bis 2029.<sup>1</sup>
- + **Struktureller Wandel bei den Ausgaben:** Die Haushaltsbudgets im asiatisch-pazifischen Raum sind schneller gewachsen als der weltweite Durchschnitt und die Ausgabenpläne sind zunehmend mehrjährig angelegt. Japan veranschaulicht, wie politische Kurswechsel einen mehrjährigen Ausgabenzyklus festigen. Nachdem die Verteidigungsausgaben jahrzehntelang bei etwa 1 % des BIP lagen, wurden wichtige Sicherheitsdokumente überarbeitet und das Ziel festgelegt, die Ausgaben bis zum Haushaltsjahr 2027 auf 2 % des BIP anzuheben. Das untermauert eine mehrjährige Beschaffungspipeline und die heimische Verteidigungsindustriekapazität.
- + **Sektorübergreifende Synergieeffekte:** Die Verteidigungsausgaben gehen über traditionelle Plattformen hinaus. Asiatische Verteidigungsunternehmen steigen in die nächste Generation von Technologien ein, darunter unbemannte Systeme sowie künstliche Intelligenz (KI), Cyber- und Weltraumtechnologie. Dadurch wird das Thema über Plattformen hinaus auf Elektronik und Software ausgeweitet. Der Wettbewerb ist intensiv und die Standards entwickeln sich schnell weiter, was sich auf die Akzeptanz und die Margen auswirken kann.

1 Quelle: Presseinformationsbüro (PIB), 20.11.2025

## Übersicht über die Indexmethode

Der WisdomTree Asia Defence UCITS ETF zielt darauf ab, den WisdomTree Asia Defence UCITS Index abzubilden, der die Wertentwicklung asiatisch-pazifischer Unternehmen (ohne China) darstellen soll, die hauptsächlich in der Verteidigungsindustrie tätig sind. Dieser Fokus führt zu einem stärkeren Engagement in Asien als Region, weshalb die Volatilität im Vergleich zu breiter angelegten globalen Aktienstrategien höher sein kann.

Infrage kommende Bestandteile müssen ihre Hauptgeschäftstätigkeit auf einem der zulässigen Märkte<sup>2</sup> ausüben und dort notiert sein. Außerdem müssen sie bestimmte Anlagekriterien erfüllen, wie beispielsweise eine Mindestmarktkapitalisierung (200 Millionen US-Dollar) und ein mittleres tägliches Handelsvolumen über drei Monate (1 Million US-Dollar). Um die thematische Reinheit zu wahren, müssen Unternehmen mindestens 10 % ihres Umsatzes aus Verteidigungsaktivitäten erzielen.

Der Index zielt darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die an bestimmten umstrittenen Waffen wie Streumunition, Antipersonenminen, biologischen und chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran und Waffen mit weißem Phosphor beteiligt sind, sowie Unternehmen, die Atomwaffenprogramme von Staaten unterstützen, die nicht dem Atomwaffensperrvertrag (allgemein bekannt als Nuklearer Nichtverbreitungsvertrag, „NVV“) beigetreten sind.

**Jedem ausgewählten Unternehmen wird ein Exposure Score von 1 bis 3 zugewiesen, der sich nach dem Umsatzengagement in Verteidigungsaktivitäten richtet.**

- + **Exposure Score 3:** Unternehmen mit einem Umsatzengagement von mehr als 50 % in Verteidigungsaktivitäten
- + **Exposure Score 2:** Unternehmen mit einem Umsatzengagement von 25 % bis 50 % in Verteidigungsaktivitäten
- + **Exposure Score 1:** Unternehmen mit einem Umsatzengagement von 10 % bis 25 % in Verteidigungsaktivitäten

Der Index wird nach der Marktkapitalisierung gewichtet und um den Exposure Score bereinigt, vorbehaltlich der Bereinigungskriterien für Obergrenzen und Liquidität. Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und Exposure Scores erhalten eine stärkere Gewichtung. Der Index wird vierteljährlich neu gewichtet.

**Obergrenzen:** Die maximale Gewichtung eines Wertpapiers mit Exposure Score 3 ist auf 7,5 % und die anderer Wertpapiere auf 4 % begrenzt.

<sup>2</sup> Zu den zulässigen Märkten gehören Australien, Japan, Singapur, Indien, Indonesien, Korea, Malaysia, die Philippinen, Taiwan und Thailand.

## Warum der WisdomTree Asia Defence UCITS ETF?

- + **Ausschließlicher Fokus auf den asiatischen Verteidigungssektor:** Der ETF zielt auf Unternehmen aus dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne China) ab, die direkt im Verteidigungsbereich tätig sind, und bietet im Vergleich zu globalen Verteidigungsallokationen ein spezifisches Engagement in dieser Region.
- + **Reines Engagement mit einer auf den Umsatz gestützten Ausrichtung:** Unternehmen müssen mindestens 10 % ihres Umsatzes aus Verteidigungsaktivitäten erzielen und werden nach ihrer Marktkapitalisierung gewichtet und um einen Exposure Score bereinigt. Dadurch wird das Portfolio auf reine Akteure mit höheren Einnahmen ausgerichtet, während ein verwässertes Engagement in Mischkonzernen vermieden wird.
- + **Abstimmung auf strukturelle geopolitische Rückenwindfaktoren:** Die Strategie zielt darauf ab, das durch politische Maßnahmen vorangetriebene Wachstum zu nutzen, da die regionalen Verteidigungsausgaben durch nationale Strategien und langfristige Sicherheitsverpflichtungen gestützt werden, die mehrjährige Beschaffungszyklen untermauern.
- + **Unerschlossenes Thema mit bekannten Treibern:** Die ähnlichen Kräfte, die die Verteidigungsrallye in Europa antreiben, werden auch in Asien immer deutlicher sichtbar. Gesteigerte geopolitische Risiken, strukturell höhere Haushalte und ein stärkerer Drang zur Autarkie im Zuge der Neuausrichtung der USA sprechen für dieses Thema.

---

### ETF-Informationen: WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Ticker	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Währung der Notierung	Basiswährung	TER %
WDAF	LSE	IE000017NMH7	WDAF LN	USD	USD	0,50 %
WDAP	LSE	IE000017NMH7	WDAP LN	GBx	USD	0,50 %
WDAF	Borsa	IE000017NMH7	WDAF IM	EUR	USD	0,50 %
WDAF	Xetra	IE000017NMH7	WDAF GY	EUR	USD	0,50 %
WDAF	SIX	IE000017NMH7	WDAF SW	USD	USD	0,50 %
WDAF	Paris	IE000017NMH7	WDAF FP	EUR	USD	0,50 %

TER: Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

## Wichtige Informationen

### **Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation:**

Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

**In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation:** Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

**Diese Marketingmitteilung wurde für professionelle Anleger erstellt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte von WisdomTree können jedoch in einigen Ländern unter Einhaltung der geltenden Gesetze und Bestimmungen für alle Anleger erhältlich sein. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen ist oder nur eingeschränkt angeboten werden darf, liegt es in der Verantwortung jeder Person oder jedes Unternehmens, sich über die umfassende Einhaltung der Gesetze und Bestimmungen des jeweiligen Landes zu informieren. Anlegern wird empfohlen, sich vor der Anwendung hinsichtlich aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen und anlagetechnischen Folgen einer Anlage in den Produkten beraten zu lassen. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.**

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindex, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters

von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

### **WisdomTree Issuer ICAV**

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von der WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Recht als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. WT Issuer ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

(„OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert.

Der Fonds wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Information Document, KID) bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen für britische Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und im Prospekt von WT Issuer (der „WT-Prospekt“) beschrieben. Eine Kopie des WT-Prospekts und des KID/KIID ist, ausschließlich für den EWR und das Vereinigte Königreich, in englischer Sprache verfügbar unter [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu). Wo dies nach nationalen Vorschriften erforderlich ist, ist das KID auch in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaates verfügbar. Anleger sollten vor einer Anlage den WT-Prospekt lesen und weitere Informationen zu den mit einer Anlage in den Anteilen verbundenen Risiken dem Abschnitt „Risk Factors“ im WT-Prospekt entnehmen.

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage in dem Fonds verbundenen Anlegerrechte ist in englischer Sprache auf der Website von WisdomTree Europe verfügbar. WisdomTree Management Limited kann für die Vermarktung ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffene Vereinbarungen kündigen. Unter diesen Umständen werden die Anteilsinhaber in den betroffenen EWR-Mitgliedstaaten über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile an dem Fonds innerhalb eines Zeitraums von mindestens 30 Werktagen ab dem Datum der entsprechenden Mitteilung frei von Kosten und Abzügen zurückzugeben.

#### **Für Investoren in der Schweiz:**

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Prospekt (nur in englischer Sprache) und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) (in Deutsch, Französisch und Italienisch) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

**Nur für WisdomTree UCITS-Produkte:** Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle. Einige der in diesem Dokument genannten Teilfonds sind möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert. In der Schweiz sind solche nicht bei der FINMA registrierten Teilfonds unter Umständen nur qualifizierten Anlegern zugänglich.

**Für französische Anleger:** Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der

den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330