



# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

WisdomTree Asia Defence UCITS ETF ofrece a los inversores una exposición específica a las empresas de defensa de Asia-Pacífico (excluida China). Al centrarse en esta temática poco representada, el fondo cotizado (ETF) pretende captar un ciclo ascendente de inversión en defensa, que refleja el de Europa, a medida que los gobiernos amplían los presupuestos y refuerzan la capacidad nacional. Está posicionado para el crecimiento apoyado por presiones de seguridad sostenidas y prioridades estratégicas a largo plazo, con un enfoque en empresas con ingresos de defensa significativos y el vínculo más estrecho con el ciclo de defensa de Asia.

## **Las fuerzas estructurales que impulsan la defensa de Asia**

El desarrollo de la defensa en Asia se está convirtiendo en algo estructural. Los riesgos de seguridad aumentan y la preparación se mantiene alta. Los gobiernos lo están convirtiendo en planes de gasto plurianuales y en una base industrial nacional más sólida. La política industrial

de defensa está acelerando la producción local, el mantenimiento y las cadenas de suministro en toda la región. Destacan cuatro fuerzas:

- + **Tensión geopolítica:** el entorno de seguridad de Asia es más conflictivo. Los múltiples focos de tensión mantienen alta la preparación. Las tensiones en torno al estrecho de Taiwán, la península de Corea y la frontera entre India y Pakistán hacen de la defensa una prioridad presupuestaria a largo plazo. Esto apoya la demanda sostenida de equipos, mantenimiento y sistemas críticos.
- + **Autonomía estratégica:** a medida que Estados Unidos se reorienta, los aliados soportan una mayor carga en materia de seguridad. La autosuficiencia está pasando de la ambición a la política. La producción local está reorientando el gasto en defensa hacia los fabricantes nacionales. Aunque las exportaciones siguen siendo sensibles a la normativa y la geopolítica, Corea del Sur aspira a convertirse en el cuarto exportador mundial de defensa en el año 2030, combinando la capacidad local con el impulso exportador. La agenda Atmanirbhar Bharat de India pretende aumentar el contenido local, con un objetivo de 3 billones de rupias indias en producción de defensa para el año 2029.<sup>1</sup>
- + **Cambio del gasto estructural:** Los presupuestos de Asia-Pacífico han aumentado más deprisa que la media mundial, y los planes de gasto son cada vez más plurianuales. Japón es un ejemplo de cómo los cambios políticos están bloqueando un ciclo de gasto plurianual. Tras décadas con un gasto en defensa en torno al 1% del PIB, revisó los documentos clave de seguridad y fijó el objetivo de elevar el gasto al 2% del PIB para el ejercicio fiscal del año 2027. Esto sustenta una cartera de adquisiciones plurianual y la capacidad industrial de defensa nacional.
- + **Sinergia intersectorial:** el gasto en defensa va más allá de las plataformas tradicionales. Las empresas de defensa asiáticas están apostando por las capacidades de nueva generación, incluidos los sistemas no tripulados, junto con la inteligencia artificial (IA), la cibernética y el espacio. Esto amplía la temática más allá de las plataformas, a la electrónica y el software. La competencia es intensa y las normas evolucionan con rapidez, lo que puede afectar a la adopción y los márgenes.

## Visión general de la metodología del índice:

WisdomTree Asia Defence UCITS ETF tiene como objetivo replicar el índice WisdomTree Asia Defence UCITS y está diseñado para seguir el rendimiento de las empresas de Asia-Pacífico (excepto China) que operan principalmente en el sector de la defensa. Este enfoque se traduce en una exposición más concentrada en Asia como región, lo que puede aumentar la volatilidad frente a estrategias de renta variable mundial más amplias.

Las empresas elegibles deben llevar a cabo sus actividades empresariales principales y cotizar en uno de los mercados elegibles<sup>2</sup>, y deben cumplir los criterios de invertibilidad, como una

<sup>1</sup> Fuente: Oficina de Información de Prensa (PIB), 20/11/2025.

<sup>2</sup> Los mercados aptos incluyen Australia, Japón, Singapur, India, Indonesia, Corea, Malasia, Filipinas, Taiwán y Tailandia.

capitalización bursátil mínima (200 millones de dólares estadounidenses) y un volumen medio diario negociado de tres meses (1 millón de dólares estadounidenses). Para mantener la pureza temática, las empresas deben obtener al menos el 10% de sus ingresos de actividades de defensa.

El Índice trata de excluir a las empresas implicadas en ciertas armas controvertidas, como las minas antipersona, las municiones de racimo, las armas químicas y biológicas, las armas de uranio empobrecido y las armas de fósforo blanco, así como a las que apoyan programas de armas nucleares a Estados que están fuera del Tratado de No Proliferación de Armas Nucleares (comúnmente conocido como Tratado de No Proliferación o "TNP").

**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 sus ingresos procedentes de actividades relacionadas con la defensa.
- + **Puntuación de exposición 2:** empresas con una exposición del 25% al 50% de sus ingresos procedentes de actividades relacionadas con la defensa.
- + **Puntuación de exposición 1:** empresas con una exposición del 10% al 25% de sus ingresos procedentes de actividades relacionadas con la defensa.

El Índice está ponderado por la capitalización bursátil ajustada por la Puntuación de Exposición y sujeto a los criterios de ajuste de límites y liquidez. A las empresas con mayor capitalización bursátil y mayores puntuaciones de exposición se les asignan mayores ponderaciones. El Índice se rebalancea trimestralmente.

**Ajuste del límite:** la ponderación máxima de cualquier valor con una puntuación de exposición 3 está limitada al 7,5% y la de los demás valores al 4%.

### ¿Por qué el WisdomTree Asia Defence UCITS ETF?

- + **Enfoque exclusivo en la defensa de Asia:** el ETF se dirige a empresas de Asia-Pacífico (excluida China) que participan directamente en el sector de defensa, lo que proporciona una exposición específica a la región en comparación con las asignaciones mundiales de defensa.
- + **Exposición a empresas con un enfoque puro hacia esta temática y con una inclinación de pureza basada en los ingresos:** las empresas deben obtener al menos el 10% de sus ingresos de actividades de defensa y se ponderan por capitalización bursátil ajustada por una Puntuación de Exposición. De este modo, la cartera se inclina hacia operadores puros con mayores ingresos, evitando al mismo tiempo la exposición a conglomerados diluidos.
- + **Alineados con vientos de cola geopolíticos estructurales:** La estrategia está diseñada para captar el crecimiento impulsado por las políticas, ya que el gasto regional en defensa se apoya en estrategias nacionales y compromisos de seguridad a largo plazo que sustentan ciclos de adquisición plurianuales.
- + **Temática sin explotar con factores impulsores conocidos:** las fuerzas similares que

impulsan el repunte de la defensa en Europa son cada vez más visibles en Asia. Los elevados riesgos geopolíticos, los presupuestos estructuralmente más altos y un mayor impulso a la autosuficiencia a medida que EE. UU. se reorienta están apoyando los argumentos a favor de esta temática.

## Información sobre el ETF: WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	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: Tasa 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](http://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