



WisdomTree Asia Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

WisdomTree Asia Defence UCITS ETF offre aux investisseurs une exposition ciblée aux sociétés de défense de la région Asie-Pacifique (hors Chine). En se concentrant sur cette thématique encore sous-représenté, l'ETF vise à capter un cycle croissant d'investissements dans la défense, comparable à celui observé en Europe, à mesure que les gouvernements augmentent leurs budgets et renforcent leurs capacités domestiques. Le fond est positionné pour bénéficier d'une dynamique de croissance portée par des pressions sécuritaires persistantes et des priorités stratégiques de long terme, en ciblant des sociétés dont les revenus de défense sont significatifs et étroitement liés au cycle de défense asiatique.

Des facteurs structurels soutenant la défense en Asie

Le renforcement des capacités de défense en Asie devient désormais structurelle. Les risques sécuritaires augmentent et le niveau de préparation reste élevé. Les gouvernements transforment traduisent cette situation en plans de dépenses pluriannuels et en un renforcement

de leur base industrielle de défense. Les politiques industrielles de défense accélèrent la production locale, le maintien en condition opérationnelle et les chaînes d'approvisionnement dans l'ensemble de la région. Quatre dynamiques se distinguent :

- + **Les tensions géopolitiques** : L'environnement sécuritaire en Asie est plus conflictuel. Plusieurs points de tension maintiennent un niveau de préparation élevé. Les tensions autour du détroit de Taïwan, de la péninsule coréenne et de la frontière indo-pakistanaise font de la défense une priorité budgétaire à long terme. Cela soutient une demande durable en équipements, en services de soutien et en systèmes critiques.
- + **Autonomie stratégique** : À mesure que les États-Unis redéfinissent leurs priorités, leurs alliés assument une part croissante de leur propre sécurité. La quête d'autonomie se transforme progressivement en politique publique à part entière. La montée en puissance de la production locale réoriente une part croissante des dépenses de défense vers les fabricants nationaux. Malgré un cadre réglementaire et géopolitique toujours sensible pour les exportations, la Corée du Sud vise à devenir le quatrième exportateur mondial de défense d'ici 2030, en combinant capacités domestiques et dynamique à l'export. En Inde, l'initiative Atmanirbhar Bharat vise à accroître la part de production locale, avec un objectif de 3 000 milliards de roupies de production de défense d'ici 2029¹.
- + **Évolution structurelle des dépenses** : Dans l'ensemble de la région Asie-Pacifique, les budgets progressent à un rythme supérieur aux moyennes mondiales, tandis que les plans de dépenses s'inscrivent de plus en plus dans une logique pluriannuelle. Le Japon illustre clairement comment les évolutions de doctrine enclenchent un cycle de dépenses pluriannuel. Après des décennies durant lesquelles les dépenses de défense sont restées proches de 1 % du PIB, le pays a révisé ses principaux documents stratégiques et s'est fixé pour objectif de porter ce ratio à 2 % du PIB d'ici l'exercice 2027. Cela soutient un pipeline d'acquisitions pluriannuel et renforce les capacités de l'industrie de défense nationale.
- + **Synergies intersectorielles** : Les dépenses de défense dépassent désormais le cadre des plateformes traditionnelles. Les sociétés asiatiques du secteur de la défense se positionnent sur des capacités de nouvelle génération, notamment les systèmes autonomes, ainsi que l'intelligence artificielle (IA), la cybersécurité et l'espace. Cette évolution élargit la thématique au-delà des plateformes, en intégrant davantage l'électronique et les logiciels. La concurrence est intense et les normes évoluent rapidement, ce qui peut influencer les rythmes d'adoption et les marges.

Aperçu de la méthodologie de l'indice

WisdomTree Asia Defence UCITS ETF vise à répliquer l'indice WisdomTree Asia Defence UCITS, conçu pour suivre les performances des sociétés de la région Asie-Pacifique (hors Chine)

1 Source : Press Information Bureau (PIB), 20/11/2025

principalement actives dans l'industrie de la défense. Ce positionnement se traduit par une exposition plus concentrée sur l'Asie en tant que région, ce qui peut accroître la volatilité par rapport à des stratégies d'actions mondiales plus larges.

Les sociétés éligibles doivent exercer leurs activités principales et être cotées sur l'un des marchés éligibles². Elles doivent également satisfaire aux critères d'investissement, notamment une capitalisation boursière minimale (200 millions de dollars) et un volume médian quotidien échangé sur trois mois d'au moins 1 million de dollars. Pour préserver la pureté thématique, les sociétés doivent tirer au moins 10 % de leurs revenus d'activités liées à la défense.

L'indice cherche à exclure les sociétés impliquées dans certaines armes controversées, telles que les mines antipersonnel, les armes à sous-munitions, les armes chimiques et biologiques, les armes à uranium appauvri ou encore les armes au phosphore blanc. Sont également exclues les sociétés soutenant des programmes nucléaires destinés à des États non signataires du Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires (TNP).

Chaque société sélectionnée se voit attribuer un score d'exposition, compris entre 1 et 3, en fonction de la part de ses revenus liée aux activités de défense.

- + **Score d'exposition 3 :** sociétés dont plus de 50 % des revenus proviennent d'activités liées à la défense.
- + **Score d'exposition 2 :** sociétés dont 25 à 50 % des revenus proviennent d'activités liées à la défense.
- + **Score d'exposition 1 :** sociétés dont 10 à 25 % des revenus proviennent d'activités liées à la défense.

L'indice est pondéré en fonction de la capitalisation boursière, ajustée par le score d'exposition, sous réserve des critères de plafonnement et d'ajustement liés à la liquidité. Les sociétés présentant une capitalisation boursière plus élevée et un score d'exposition supérieur se voient attribuer des pondérations plus importantes. L'indice est rééquilibré chaque trimestre.

Ajustement du plafonnement : La pondération maximale d'un titre doté d'un score d'exposition 3 est fixée à 7,5 %, tandis que les autres titres sont plafonnés à 4 %.

Pourquoi choisir WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

- + **Focus exclusif sur la défense en Asie :** L'ETF cible les sociétés de la région Asie-Pacifique (hors Chine) directement impliquées dans la défense, offrant une exposition spécifique à cette région par rapport aux allocations mondiales au secteur de la défense.

² Les marchés éligibles incluent l'Australie, le Japon, Singapour, l'Inde, l'Indonésie, la Corée, la Malaisie, les Philippines, Taïwan et la Thaïlande.

- + **Exposition « pure-play » avec un biais de pureté fondé sur les revenus** : Les sociétés doivent tirer au moins 10 % de leurs revenus d'activités liées à la défense et sont pondérées selon leur capitalisation, ajustée par un score d'exposition. Cela oriente le portefeuille vers des acteurs « pure players » à revenus plus élevés, tout en évitant l'exposition diluée aux conglomérats diversifiés.
- + **Alignement avec des dynamiques géopolitiques structurelles** : La stratégie vise à capter une croissance portée par les politiques publiques, dans un contexte où les budgets régionaux de défense sont soutenus par des orientations nationales et des engagements de sécurité à long terme, qui soutiennent des cycles d'acquisition pluriannuels.
- + **Une thématique encore peu exploitée aux moteurs familiaux** : les dynamiques ayant soutenu la hausse du secteur de la défense en Europe se manifestent désormais de plus en plus en Asie. Une élévation des risques géopolitiques, l'augmentation structurelle des budgets et une volonté accrue d'autonomie stratégique, alors que les États-Unis réorientent leurs priorités, soutiennent l'attrait de cette thématique.

Informations sur l'ETF : WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Code boursier	Place de cotation	ISIN	Code Bloomberg	Devise de cotation	Devise de référence	% 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 : Ratio des dépenses totales

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.

Pour les investisseurs en Suisse :

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

Le prospectus (disponible uniquement en anglais) ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur (DIC) (disponibles en allemand, français et italien) sont accessibles sur le site internet de WisdomTree : <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Pour les produits UCITS de WisdomTree uniquement: 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 (DIC), 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. Certains des compartiments mentionnés dans ce document peuvent ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments qui ne sont pas enregistrés auprès de la FINMA ne peuvent être proposés qu'aux investisseurs qualifiés.

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