



# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Il WisdomTree Asia Defence UCITS ETF offre agli investitori un'esposizione mirata alle società del settore della difesa dell'Asia-Pacifico (esclusa la Cina). Concentrandosi su questo tema sottorappresentato, l'ETF (exchange-traded fund) mira a cogliere il ciclo ascendente dei relativi investimenti, analogo a quello europeo, in un momento in cui i governi aumentano i bilanci e rafforzano le capacità nazionali. È pronto a crescere grazie alle pressioni sostenute in materia di sicurezza e alle priorità strategiche a lungo termine, concentrandosi sulle società con ricavi significativi dal settore della difesa e più strettamente legate al relativo ciclo in Asia.

## **Le forze strutturali che guidano la difesa in Asia**

Il potenziamento della difesa in Asia sta diventando strutturale. I rischi per la sicurezza sono in aumento e lo stato di allerta rimane elevato. I governi stanno trasformando questa situazione in piani di spesa pluriennali e in una base industriale nazionale più forte. La politica industriale in materia di difesa sta accelerando la produzione, il sostegno e le catene di approvvigionamento

locali in tutta la regione. Quattro forze spiccano:

- + **tensioni geopolitiche** - il clima di sicurezza in Asia è più conflittuale. I numerosi focolai di crisi mantengono alta l'allerta. Le tensioni nello Stretto di Taiwan, nella penisola coreana e al confine tra India e Pakistan rendono la difesa una priorità di bilancio a lungo termine. Questo sostiene una domanda costante di attrezzature, manutenzione e sistemi critici;
- + **autonomia strategica** - mentre gli Stati Uniti ridefiniscono le proprie priorità, gli alleati si assumono maggiori responsabilità in merito alla loro sicurezza. L'autosufficienza sta passando da ambizione a politica. La produzione locale sta riorientando la spesa per la difesa verso le aziende nazionali. Sebbene le esportazioni rimangano sensibili alla regolamentazione e alle dinamiche geopolitiche, la Corea del Sud punta a diventare il quarto esportatore mondiale nel settore della difesa entro il 2030, combinando le capacità locali con lo slancio delle esportazioni. Il programma Atmanirbhar Bharat dell'India mira ad aumentare la quota di contenuto locale, con un obiettivo di 3.000 miliardi di rupie indiane nella produzione per la difesa entro il 2029<sup>1</sup>;
- + **cambiamento strutturale della spesa** - in tutta l'Asia-Pacifico, i bilanci stanno aumentando più rapidamente rispetto alla media globale e sempre più spesso i piani di spesa sono pluriennali. Il Giappone è un esempio di come politiche in evoluzione stiano determinando un ciclo di spesa a lungo termine. Dopo decenni in cui questa era pari a circa l'1% del PIL, il Paese ha rivisto i principali documenti sulla sicurezza e fissato l'obiettivo di aumentare la spesa fino al 2% del PIL entro l'anno fiscale 2027. Questo rafforza la pipeline di appalti pluriennali e la capacità industriale nazionale nel settore della difesa;
- + **sinergia intersettoriale** - la spesa per la difesa sta andando oltre le piattaforme tradizionali. Le aziende asiatiche del settore stanno puntando su capacità di nuova generazione, tra cui sistemi senza pilota, intelligenza artificiale (IA), cibernetica e spazio. Questo spinge il tema oltre le piattaforme, fino all'elettronica e al software. La concorrenza è intensa e gli standard si evolvono rapidamente, con possibili ripercussioni sull'adozione e i margini.

## Panoramica della metodologia dell'indice

Il WisdomTree Asia Defence UCITS ETF mira a replicare il WisdomTree Asia Defence UCITS Index, progettato per replicare la performance delle società dell'Asia-Pacifico (esclusa la Cina) che operano principalmente nel settore della difesa. Quest'attenzione si traduce in un'esposizione più concentrata all'Asia come regione, il che può aumentare la volatilità rispetto alle strategie azionarie globali più ampie.

I costituenti idonei devono svolgere la loro attività principale ed essere quotati in uno dei mercati ammissibili<sup>2</sup>, oltre a soddisfare criteri di investibilità quali la capitalizzazione di mercato minima

<sup>1</sup> Fonte: Press Information Bureau (PIB), 20/11/2025.

<sup>2</sup> I mercati idonei includono Australia, Giappone, Singapore, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia.

(200 milioni di USD) e il volume mediano giornaliero di scambi su tre mesi (1 milione di USD). Per mantenere la purezza tematica, le società devono trarre almeno il 10% dei propri ricavi da attività legate alla difesa.

L'Indice mira a escludere le società coinvolte nella produzione di determinate armi controverse, quali mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, armi all'uranio impoverito e armi al fosforo bianco, nonché quelle che sostengono programmi di armamento nucleare a favore di stati che non hanno aderito al Trattato di non proliferazione delle armi nucleari (comunemente noto come Trattato di non proliferazione o "TNP").

**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 dei ricavi alle attività di difesa superiore al 50%;
- + **punteggio di esposizione 2** - società con un'esposizione dei ricavi alle attività di difesa compresa tra il 25% e il 50%;
- + **punteggio di esposizione 1** - società con un'esposizione dei ricavi alle attività di difesa compresa tra il 10% e il 25%;

L'Indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato 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 su base trimestrale.

**Criteri di limitazione:** alla ponderazione massima di qualsiasi titolo con un punteggio di esposizione 3 si applica un limite del 7,5%, mentre lo stesso è del 4% per gli altri titoli.

## **Perché scegliere il WisdomTree Asia Defence UCITS ETF**

- + **Incentrato esclusivamente sulla difesa asiatica:** l'ETF punta alle società dell'Asia-Pacifico (esclusa la Cina) direttamente coinvolte nella difesa, offrendo un'esposizione specifica alla regione rispetto alle allocazioni globali nel settore.
- + **Esposizione pura con un orientamento basato sui ricavi:** le società devono trarre almeno il 10% dei propri ricavi da attività legate alla difesa e sono ponderate in base alla capitalizzazione di mercato, corretta da un Punteggio di esposizione. Questo orienta il portafoglio verso gli operatori puri con i ricavi più elevati, evitando al contempo un'esposizione diluita ai conglomerati.
- + **Allineato ai venti favorevoli geopolitici strutturali:** la strategia è progettata per cogliere la crescita guidata dalle politiche, dato che la spesa regionale per la difesa è sostenuta da strategie nazionali e impegni per la sicurezza a lungo termine alla base di cicli di approvvigionamento pluriennali.

- + **Tema inesplorato con fattori trainanti familiari:** le forze analoghe che guidano la ripresa della difesa in Europa sono sempre più visibili in Asia. Rischi geopolitici elevati, bilanci strutturalmente più alti e una spinta più forte verso l'autosufficienza, con il riorientamento degli Stati Uniti, sostengono la validità del tema.

---

Informazioni sull'ETF: WisdomTree Asia Defence UCITS ETF

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta quotata	Valuta 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: 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](http://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:**

Questo documento costituisce una pubblicità dei prodotti finanziari qui menzionati.

Il prospetto (solo in inglese) e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KID) (in tedesco, francese e italiano) sono disponibili sul sito web di WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

**Solo per i prodotti UCITS di WisdomTree:** 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. Alcuni dei comparti menzionati nel presente documento potrebbero non essere registrati presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). In Svizzera, i comparti non registrati presso la FINMA potrebbero essere accessibili solo a investitori qualificati.

**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.



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330