



WisdomTree Europe Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Der WisdomTree Europe Defence UCITS ETF (WDEF) bietet Anlegern ein gezieltes Engagement im sich weiterentwickelnden europäischen Verteidigungssektor. Durch die ausschließliche Fokussierung auf diesen kritischen Industriezweig will der ETF vom jahrzehntelangen Investitionsdefizit in Europa profitieren und sich für das Wachstum positionieren, das durch höhere Verteidigungsausgaben und langfristige strategische Prioritäten angetrieben wird.

Die steigenden europäischen Verteidigungsausgaben spiegeln den strategischen Kurswechsel zur Bewältigung moderner Bedrohungen und zur Gewährleistung der Sicherheit in der Region wider. Die europäischen Staaten haben sich verpflichtet, ihre Verteidigungshaushalte zu erhöhen, um das Ziel der NATO (North Atlantic Treaty Organisation) von 2 % des BIP (Bruttoinlandsprodukt) zu erreichen, wobei viele diese Vorgabe bereits überschreiten. Dieser Wandel schafft langfristige Chancen in Bereichen wie der Herstellung von Verteidigungsgütern, der technologischen Innovation und der Weltraumverteidigung, die sowohl für etablierte Unternehmen als auch für Neueinsteiger in der Branche ein erhebliches Wachstumspotenzial bieten.

Das Wiedererstarben der europäischen Verteidigung

Der Einmarsch Russlands in der Ukraine und die aggressive Haltung des Landes zeigen die Schwachstellen in den europäischen Verteidigungskapazitäten auf und unterstreichen den Bedarf an größeren Investitionen. Um die Abhängigkeit von den USA in Sicherheitsfragen zu verringern, muss Europa seine Verteidigungskapazitäten ausbauen und eine eigene unabhängige, effiziente Verteidigungsstrategie entwickeln. Jahrzehntelange Unterinvestitionen haben zu

erheblichen Defiziten bei der Einsatzrüstung, den Munitionsbeständen und modernisierten militärischen Kapazitäten geführt.

Der WisdomTree Europe Defence UCITS ETF soll diese einzigartige langfristige Anlagechance aufgreifen, indem er sich auf den Wandel des europäischen Verteidigungssektors konzentriert. Durch die ausschließliche Ausrichtung auf europäische Verteidigungsunternehmen versucht der ETF, die Investitionslücke zu schließen und das Wachstumspotenzial des Sektors zu nutzen.

Verteidigungsausgaben in Europa sind heute für die Eigenständigkeit und die geopolitische Sicherheit der Region unabdingbar. Zu den wichtigsten Faktoren gehören:



Höhere Verteidigungshaushalte: Die europäischen Staaten erhöhen ihre Ausgaben in Bereichen wie militärische Ausrüstung, Cybersicherheit, Weltraumverteidigung und Technologien der künstlichen Intelligenz.



Struktureller Wandel: Die Fokussierung auf strategische Autonomie in Europa signalisiert ein langfristiges Engagement für Verteidigungsinvestitionen, das über unmittelbare geopolitische Auslöser hinausgeht.



Strategische Autonomie: Die Verringerung der Abhängigkeit von den USA in Sicherheitsfragen treibt Investitionen in europäische Verteidigungskapazitäten voran.



Technologische Modernisierung: Europäische Armeen investieren vorrangig in die Modernisierung veralteter Ausrüstung, etwa in moderne Kampfflugzeuge, Seestreitkräfte und Raketenabwehrsysteme.



Absicherung gegen geopolitische Risiken: Auf Verteidigung ausgerichtete Fonds könnten risikobewusste Anleger ansprechen, die sich in Sektoren engagieren wollen, die in Zeiten gestiegener globaler Spannungen voraussichtlich profitieren werden.

Dieses sich entwickelnde Umfeld bietet Anlegern eine beträchtliche Chance, vom Wachstum und von der Modernisierung des europäischen Verteidigungssektors zu profitieren.

Übersicht über die Indexmethode

Der WisdomTree Europe Defence UCITS ETF zielt darauf ab, den WisdomTree Europe Defence UCITS Index abzubilden, der die Wertentwicklung europäischer Unternehmen darstellen soll, die hauptsächlich in der Verteidigungsindustrie tätig sind.

Zulässige Unternehmen müssen in entwickelten oder aufstrebenden europäischen Märkten notiert sein, die Unterzeichner des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (auch bekannt als NVV) sind. Zulässige Unternehmen müssen in der europäischen Verteidigungsindustrie tätig sein, zu der Hersteller von ziviler Verteidigungsausrüstung, Bauteilen oder Produkten, Verteidigungselektronik und Ausrüstung für die Weltraumverteidigung gehören. Unternehmen sollten mindestens 10 % ihres Umsatzes aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen. Der Index versucht, Unternehmen auszuschließen, die nicht den Anforderungen des Global Standards Screening entsprechen oder die mit bestimmten umstrittenen Waffen in Verbindung

stehen, wie Antipersonenminen, Streumunition, chemischen und biologischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran und weißem Phosphor, sowie solche, die Atomwaffenprogramme von Staaten unterstützen, die nicht den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (gemeinhin auch als Atomwaffensperrvertrag, kurz „NVV“ bezeichnet) unterzeichnet haben. Unternehmen, die die Umsatzkriterien sowie zusätzliche Anforderungen wie Mindestmarktkapitalisierung und Liquidität erfüllen, werden in den Index aufgenommen, wobei eine Mindestanzahl von 20 Titeln erforderlich ist.

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

Der Index wird nach der Streubesitz-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 halbjährlich im März und September neu gewichtet.

Obergrenzen: Die maximale Gewichtung eines Wertpapiers mit einem Exposure Score 3 ist auf 12,5 % und die anderer Wertpapiere auf 7,5 % begrenzt.

Warum der WisdomTree Europe Defence UCITS ETF?

- + **Ausschließlicher Fokus auf den europäischen Verteidigungssektor:** Der ETF zielt auf Unternehmen ab, die direkt an der Produktion von militärischer Ausrüstung und Bauteilen sowie an der Entwicklung von Verteidigungstechnologie beteiligt sind, und bietet ein unverwässertes Engagement im Wachstumspotenzial des Sektors. Mit seinem ausschließlichen Fokus auf die europäische Verteidigungsindustrie bietet er ein reines, gezieltes Engagement und weist nur geringe Überschneidungen mit Wettbewerbern auf.
- + **Erfasst die Investitionslücke:** Dem europäischen Verteidigungssektor wurden jahrzehntelang zu wenig Mittel zur Verfügung gestellt, was eine erhebliche Kompetenzlücke zur Folge hat. Der ETF profitiert von diesem strukturellen Wandel, da europäische Staaten ihre Verteidigungshaushalte erhöhen, um die NATO-Ziele zu erreichen und auf geopolitische Herausforderungen zu reagieren.
- + **Ausrichtung an geopolitischen Trends:** Der ETF konzentriert sich auf ein aktuelles und dringendes Thema, nämlich Europas Streben nach strategischer Autonomie im Verteidigungsbereich vor dem Hintergrund wachsender geopolitischer Spannungen.
- + **Unerschlossenes Anlagethema:** Die Bereiche Verteidigung und Sicherheit sind in vielen

Portfolios unterrepräsentiert. Der ETF bietet Diversifikationsvorteile, insbesondere angesichts des nachlassenden Wachstums traditioneller Sektoren, weshalb er eine attraktive Ergänzung zu Anlagestrategien darstellt.

ETF-Informationen: WisdomTree Europe Defence UCITS ETF

Ticker	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Währung der Notierung	Basiswährung	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
WDEF	SIX	IE0002Y8CX98	WDEF SW	USD	EUR	0,40

TER: Total Expense Ratio

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. 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 Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. 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.

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.

This document constitutes an advertisement of the financial product(s) mentioned herein.

The prospectus and the key investor information documents (KIID) are available from WisdomTree's website: <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Some of the sub-funds referred to in this document may not have been registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). In Switzerland, such sub-funds that have not been registered with FINMA shall be distributed exclusively to qualified investors, as defined in the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes or its implementing ordinance (each, as amended from time to time). The representative and paying agent of the sub-funds in Switzerland is Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents (KIID), the articles of association and the annual and semi-annual reports of the sub-funds are available free of charge from the representative and paying agent. As regards distribution in Switzerland, the place of jurisdiction and performance is at the registered seat of the representative and paying agent.

For Investors in France: The information in this document is intended exclusively for professional investors (as defined under the MiFID) investing for their own account and this material may not in any way be distributed to the public. The distribution of the Prospectus and the offering, sale and delivery of Shares in other jurisdictions may be restricted by law. WT Issuer is a UCITS governed by Irish legislation, and approved by the Financial Regulatory as UCITS compliant with European regulations although may not have to comply with the same rules as those applicable to a similar product approved in France. The Fund has been registered for marketing in France by the Financial Markets Authority (Autorité des Marchés Financiers) and may be distributed to investors in France. Copies of all documents (i.e. the Prospectus, the Key Investor Information Document, any supplements or addenda thereto, the latest annual reports and the memorandum of incorporation

and articles of association) are available in France, free of charge at the French centralizing agent, Societe Generale at 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Any subscription for Shares of the Fund will be made on the basis of the terms of the prospectus and any supplements or addenda thereto.

For Investors in Malta: This document does not constitute or form part of any offer or invitation to the public to subscribe for or purchase shares in the Fund and shall not be construed as such and no person other than the person to whom this document has been addressed or delivered shall be eligible to subscribe for or purchase shares in the Fund. Shares in the Fund will not in any event be marketed to the public in Malta without the prior authorisation of the Maltese Financial Services Authority.

For Investors in Monaco: This communication is only intended for duly registered banks and/or licensed portfolio management companies in Monaco. This communication must not be sent to the public in Monaco.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330