



WisdomTree Global Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Der WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) bietet einen fokussierten, reinen Zugang zum Thema Verteidigung mittels eines diversifizierten Korbs von Unternehmen aus aller Welt, die direkt in der Verteidigung tätig sind. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit wesentlichen Verteidigungserlösen. Das Anlageargument hat zunehmend strukturellen Charakter, da die Nachfrage im Verteidigungsbereich stärker von nationalen Sicherheitsstrategien, Wiederaufrüstungsplänen und mehrjährigen Beschaffungszyklen als von kurzlebigen Schlagzeilen geprägt ist. Daraus ergibt sich eine Anlagemöglichkeit, einen politikgesteuerten Ausgabenzyklus zum Ausdruck zu bringen.

Verschiedene Wiederaufrüstungszyklen erfassen

Das Thema Verteidigung hat sich von einem zyklischen „Ereignishandel“ zu einem politikorientierten Anlagethema gewandelt. Die Regierungen verschiedener Regionen räumen der Versorgungssicherheit, industriellen Kapazitäten, Bestandsaufstockung, Modernisierung und

Widerstandsfähigkeit Priorität ein. Diese Prioritäten spiegeln sich in der Regel in mehrjährigen Beschaffungsprogrammen, langjährigen Auftragsbeständen und nachhaltigen Forschungs- und Entwicklungsausgaben (F&E) wider. Anlegern signalisiert es eine beständigere Nachfrage als viele traditionelle Industriezyklen.

Die praktische Herausforderung besteht darin, ein klares, gezieltes Engagement im globalen Verteidigungssektor zu erreichen, ohne es durch Beteiligungen an Industriewerten mit größerer Marktkapitalisierung zu verwässern. Der Luftfahrt- und Verteidigungssektor umfasst diversifizierte Konzerne, bei denen zivile Luftfahrt- oder andere Industrieaktivitäten den Umsatz bestimmen, was die Sensibilität gegenüber Verteidigungsbudgets und Beschaffungszyklen verwässern kann. Der WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) ist darauf ausgelegt, dieses Problem zu vermeiden. Dazu konzentriert er sich auf Unternehmen, die direkt im Verteidigungssektor tätig sind, und legt den Schwerpunkt auf Anbieter mit wesentlichen Verteidigungserlösen. Das Ziel ist ein reines Engagement, ohne für nicht relevante Geschäftsbereiche zu bezahlen.

Auch die globale Reichweite ist wichtig. Die Prioritäten bei den Verteidigungsausgaben und -kapazitäten sind nicht einheitlich. Ein globaler Ansatz kann mehrere Wiederaufrüstungs- und Modernisierungszyklen gleichzeitig erfassen und dabei Unterschiede in den Beschaffungszeitplänen, Plattformprioritäten und der Technologieeinführung in den verschiedenen Regionen berücksichtigen. Darüber hinaus erweitert er die Möglichkeiten über eine einzelne nationale Lieferkette hinaus, was bei Engpässen, politischen Zwängen oder Kapazitätsgrenzen von großem Nutzen sein kann.

Übersicht über die Indexmethode

Der börsengehandelte Fonds (ETF) strebt die Nachbildung des WisdomTree Global Defence UCITS Index an. WisdomTree entwickelt den Index intern und wendet dabei sein Rahmenwerk für thematische Research auf die Auswahl und Gewichtung der Unternehmen an. Die Auswahl erfolgt auf der Grundlage eines Ausschussverfahrens und einer intern erstellten Datenbank globaler Verteidigungsunternehmen. Das Ziel besteht darin, durch eine transparente, regelbasierte Methode ein echtes globales Verteidigungengagement zu bieten, das investierbar und anpassungsfähig ist.

Der WisdomTree Global Defence UCITS Index soll ein fokussiertes Engagement in Unternehmen weltweit bieten, die im Verteidigungssektor tätig sind. Die Auswahl erfolgt anhand des Umsatzengagements in Verteidigungsaktivitäten. Unternehmen in Industrie- oder Schwellenländern, die gemäß der Methode zulässig sind und mindestens 25 % ihres Umsatzes im Verteidigungssektor erwirtschaften, kommen für eine Aufnahme in Betracht. Der Index wendet zusätzliche Anforderungen an die Investierbarkeit an, wie beispielsweise Mindestmarktkapitalisierung und Liquidität.

Die Methode weist jeder infrage kommenden Aktie einen Exposure Score zu, der auf ihrem Umsatzengagement im Verteidigungsbereich basiert.

- + Der **Exposure Score 2** wird Unternehmen zugewiesen, die 25 % bis 50 % ihres Umsatzes in der Verteidigungsindustrie erzielen.
- + Der **Exposure Score 3** wird Unternehmen erteilt, die über 50 % ihres Umsatzes in der Verteidigungsindustrie generieren.

Der Index wird nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet und um den Exposure Score bereinigt, vorbehaltlich der Kriterien für Obergrenzen und Liquidität.

Obergrenzen: Die Gewichtung der einzelnen Regionen ist auf maximal 70 % und mindestens 10 % festgelegt. Die maximale Gewichtung einer einzelnen Aktie beträgt 5 % für Unternehmen mit einem Exposure Score von 3 und 2,5 % für Unternehmen mit einem Exposure Score von 2.

Der Index umfasst mindestens 50 Aktien und wird vierteljährlich neu gewichtet. So wird sichergestellt, dass das Portfolio veränderte Umsatzprofile, Kapitalmaßnahmen und sich wandelnde Anlagemerkmale widerspiegelt und gleichzeitig die thematische Reinheit gewahrt bleibt. 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.

Warum der WisdomTree Global Defence UCITS ETF?

- + **Thematischer Fokus mit regelbasierter Disziplin:** umsatzorientierte Klassifizierung und ein Ansatz zur Gewichtung anhand des Exposure Score, was darauf abzielt, das Engagement auf den Verteidigungssektor auszurichten.
- + **Kompetenz in der Indexgestaltung:** WisdomTree führt die Research zur Auswahl und Gewichtung der Unternehmen durch und stützt sich dabei auf seine Erfahrung in der Erstellung thematischer Indizes.
- + **Vermeidung eines verwässerten Engagements:** Der Fokus liegt auf Unternehmen, die direkt im Verteidigungsbereich tätig sind, und zwar auf Firmen mit wesentlichen Umsatzerlösen im Verteidigungsbereich und nicht auf großen Mischkonzernen.

ETF-Informationen: WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Ticker	Börse	ISIN	Bloomberg-Code	Währung der Notierung	Basiswährung	TER %
WDGF	LSE	IE000KLC2EN9	WDGF LN	USD	USD	0,40
WDFG	LSE	IE000KLC2EN9	WDFG LN	GBx	USD	0,40
WDGF	Borsa Italiana	IE000KLC2EN9	WDGF IM	EUR	USD	0,40
WDGF	Xetra	IE000KLC2EN9	WDGF GY	EUR	USD	0,40
WDGF	Euronext Paris	IE000KLC2EN9	WDGF FP	EUR	USD	0,40
WDGF	SIX	IE000KLC2EN9	WDGF SW	USD	USD	0,40

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. 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