



WisdomTree Global Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Global Defence UCITS ETF

WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) proporciona un acceso centrado y puro a la temática de la defensa a través de una cesta diversificada de empresas de todo el mundo involucradas directamente en el sector defensa, con énfasis en las empresas con ingresos materiales de defensa. Los argumentos a favor de la inversión son cada vez más estructurales, ya que la demanda de defensa viene determinada por las estrategias de seguridad nacional, los programas de rearme y los ciclos de adquisiciones plurianuales, en lugar de por titulares efímeros. El resultado es una forma invertible de expresar un ciclo de gasto impulsado por las políticas.

Captación de múltiples ciclos de rearme

La defensa ha pasado de ser un "evento comercial" cíclico a una temática de inversión sustentada en la política. En todas las regiones, los gobiernos dan prioridad a la seguridad del suministro, la capacidad industrial, la reposición de reservas, la modernización y la resiliencia. Estas prioridades suelen traducirse en programas de adquisición plurianuales, acumulaciones de pedidos de

larga duración y un gasto sostenido en investigación y desarrollo (I+D). La consecuencia para los inversores es una señal de demanda más persistente que muchos ciclos industriales tradicionales.

El reto práctico consiste en obtener una exposición limpia y específica a la defensa global sin diluirla a través de posiciones en empresas de mayor capitalización bursátil dentro de los industriales. El sector aeroespacial y de defensa incluye grupos diversificados en los que las actividades aeroespaciales civiles u otras actividades industriales dominan los ingresos, lo que puede diluir la sensibilidad a los presupuestos de defensa y los ciclos de adquisiciones. El WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) está diseñado para evitar ese problema concentrándose en empresas que participan directamente en el sector de la defensa y haciendo hincapié en las que tienen ingresos importantes en este ámbito. La intención es obtener una exposición pura sin pagar líneas de negocio no relacionadas.

El alcance global también es importante. Las prioridades en materia de gastos y capacidades de defensa no son uniformes. Un enfoque global puede abarcar múltiples ciclos de rearme y modernización a la vez, reflejando las diferencias en los plazos de adquisición, las prioridades de las plataformas y la adopción de tecnología en las distintas regiones. También amplía el conjunto de oportunidades más allá de una única cadena de suministro nacional, lo que puede ser valioso cuando los cuellos de botella, las restricciones políticas o la capacidad limitan quién se beneficia más.

Visión general de la metodología del índice

El fondo cotizado (ETF) tiene por objetivo replicar el índice WisdomTree Global Defence UCITS. WisdomTree diseña el Índice internamente, aplicando su marco de investigación temática a la selección y ponderación de empresas. La selección se basa en un enfoque basado en comités y en una base de datos interna de empresas de defensa globales. El objetivo es mantener una exposición fiel a la defensa global, invertible y adaptable mediante una metodología transparente basada en reglas.

El WisdomTree Global Defence UCITS Index está diseñado para proporcionar una exposición centrada en empresas de todo el mundo que participan en el sector de la defensa, con una selección impulsada por la exposición a los ingresos de las actividades de defensa. Son elegibles las empresas de mercados desarrollados o emergentes, permitidos por la metodología, que obtengan al menos el 25% de sus ingresos de la industria de defensa. El Índice aplica requisitos adicionales de invertibilidad, como una mínima capitalización bursátil y liquidez.

La metodología asigna a cada acción elegible una Puntuación de Exposición basada en su exposición de ingresos a la defensa.

- + **La puntuación de exposición 2** se asigna a empresas que obtienen del 25% al 50% de sus ingresos procedentes de Industria relacionadas con la defensa.
- + **La puntuación de exposición 3** se asigna a las empresas que obtienen más del 50% de sus ingresos de la industria de defensa.

El índice se pondera según la capitalización bursátil de capital flotante ajustada por la puntuación de exposición, sujeta a los criterios de limitación y liquidez.

Ajuste del límite: la ponderación de cada región tiene un límite superior del 70% e inferior del 10%. La ponderación máxima de una sola acción es del 5% para las empresas en la puntuación de exposición 3 y del 2,5% para las empresas en la puntuación de exposición 2.

El Índice mantiene un mínimo de 50 acciones y se rebalancea trimestralmente, lo que ayuda a garantizar que la cartera refleje los cambios en los perfiles de ingresos, las acciones corporativas y la evolución de las características de invertibilidad, al tiempo que mantiene la pureza temática. 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").

¿Por qué el WisdomTree Global Defence UCITS ETF?

- + **Enfoque temático con una disciplina basada en reglas:** clasificación basada en los ingresos y un enfoque de ponderación basado en la puntuación de exposición diseñado para mantener la exposición alineada con la defensa.
- + **Experiencia en el diseño de índices:** WisdomTree lleva a cabo la investigación que subyace a la selección y ponderación de las empresas, basándose en nuestra experiencia en la creación de índices temáticos.
- + **Evita la exposición diluida:** énfasis en las empresas directamente implicadas en la defensa, concentrándose en las empresas con ingresos materiales de defensa en lugar de amplios conglomerados.

Información sobre el ETF: WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Ticker	Bolsa	ISIN	Código Bloomberg	Divisa de cotización	Divisa base	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= ratio de gastos totales.

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. 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