



WisdomTree Global Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330

WisdomTree Global Defence UCITS ETF

WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) offre une exposition ciblée et « pure-play » au thème de la défense, via un panier diversifié de sociétés à l'échelle mondiale directement impliquées dans ce secteur, en privilégiant les sociétés dont une part significative de leurs revenus provient d'activités liées à la défense. Le caractère structurel du thème se renforce, car la demande en matière de défense s'inscrit désormais dans des stratégies nationales de sécurité, des programmes de réarmement et des cycles de commandes étalés sur plusieurs années. Elle ne répond plus seulement à des actualités éphémères, mais à des orientations politiques et industrielles à long terme. Il en résulte une manière investissable de capter un cycle de dépenses porté par les politiques publiques.

Capter plusieurs cycles de réarmement

La défense est passée d'un « event trade » cyclique à une thématique d'investissement ancrée dans les politiques publiques. À l'échelle mondiale, les gouvernements réorientent leurs priorités

vers la sécurité des chaînes d'approvisionnement, l'augmentation des capacités industrielles, la reconstitution des stocks, la modernisation des équipements et le renforcement de la résilience. Ces priorités se traduisent généralement par la mise en place de programmes d'acquisition pluriannuels, par l'allongement des carnets de commandes et par un niveau soutenu de dépenses en recherche et développement (R&D). Pour les investisseurs, cela se traduit par un signal de demande nettement plus durable que dans la plupart des cycles industriels traditionnels.

Pour les investisseurs, le véritable enjeu consiste à obtenir une exposition précise au secteur de la défense sans la diluer au sein de grandes capitalisations du secteur industriel. Le secteur Aéronautique et de la Défense regroupe de grands groupes diversifiés dont les activités civiles ou industrielles dominant souvent le chiffre d'affaires. Cette structure peut réduire la sensibilité de ces entreprises aux budgets de défense et aux cycles d'acquisition. WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) est conçu pour répondre à cet enjeu en se concentrant sur des sociétés directement engagées dans les activités de défense, tout en privilégiant celles dont les revenus issus de ce segment sont significatifs. L'objectif est d'offrir une exposition véritablement « pure-play », sans exposition à des lignes d'activité non liées.

La dimension mondiale est également essentielle. Les niveaux de dépenses et les priorités capacitaires en matière de défense varient d'une région à l'autre. Une approche mondiale permet de capter simultanément plusieurs cycles de réarmement et de modernisation, chacun reflétant des calendriers d'acquisition, des priorités capacitaires et des rythmes d'adoption technologique propres à chaque région. Cela élargit l'univers d'investissement au-delà d'une seule chaîne d'approvisionnement nationale, ce qui est essentiel lorsque des goulets d'étranglement, des contraintes politiques ou des limites de capacité influencent la répartition des bénéfices.

Aperçu de la méthodologie de l'indice

L'ETF vise à répliquer l'indice WisdomTree Global Defence UCITS Index. WisdomTree conçoit l'indice en interne, en appliquant son cadre de recherche thématique à la sélection et à la pondération des sociétés. La sélection s'appuie sur une approche fondée sur un comité et sur une base de données interne dédiée aux sociétés de défense à l'échelle mondiale. L'objectif est de garantir une exposition fidèle au thème de la défense mondiale, investissable et adaptable, au travers d'une méthodologie transparente et fondée sur des règles.

WisdomTree Global Defence UCITS Index est conçu pour offrir une exposition ciblée aux sociétés mondiales actives dans le secteur de la défense, avec une sélection fondée sur la part de leurs revenus directement liée aux activités de défense. Les entreprises des marchés développés ou émergents, éligibles selon la méthodologie, qui tirent au moins 25 % de leurs revenus de l'industrie de la défense peuvent être incluses. L'indice applique également des critères d'investissabilité, tels qu'une capitalisation boursière minimale et des exigences de liquidité.

La méthodologie attribue à chaque titre éligible un « Score d'exposition » reflétant sa part de revenus liée aux activités de défense.

- + Un **Score d'exposition de 2** est attribué aux sociétés dont 25 % à 50 % des revenus proviennent du secteur de la défense.
- + Un **Score d'exposition de 3** est attribué aux sociétés dont plus de 50 % des revenus proviennent du secteur de la défense.

L'indice est pondéré selon la capitalisation flottante, ajustée par le score d'exposition, sous réserve des critères de plafonnement et d'ajustement liés à la liquidité.

Ajustement du plafonnement : La pondération de chaque région est plafonnée à 70 % avec un minimum à 10 %. La pondération maximale d'une seule action est de 5 % pour les sociétés ayant un Score d'exposition de 3 et de 2,5 % pour les sociétés ayant un Score d'exposition de 2.

L'indice détient un minimum de 50 titres et est rééquilibré chaque trimestre, afin de refléter l'évolution des profils de revenus, les opérations sur titres et les caractéristiques d'investissabilité, tout en préservant la pureté thématique. 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).

Pourquoi choisir WisdomTree Global Defence UCITS ETF ?

- + **Une exposition thématique disciplinée par des règles :** une classification guidée par les revenus et une pondération basée sur un Score d'exposition pour maintenir une exposition alignée sur la défense.
- + **Une expertise reconnue en conception d'indices :** WisdomTree assure la recherche guidant la sélection et la pondération des sociétés, s'appuyant sur son expérience en construction d'indices thématiques.
- + **Une exposition non diluée :** l'accent est mis sur les sociétés directement impliquées dans la défense, en privilégiant celles dont les revenus de défense sont significatifs plutôt que les conglomérats aux activités trop diversifiées.

Informations sur l'ETF : WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Code boursier	Place de cotation	ISIN	Code Bloomberg	Devise de cotation	Devise de référence	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

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.

Monaco: Ce document est destiné spécifiquement et uniquement aux banques dûment enregistrées et / ou les sociétés de gestion de portefeuille autorisées à Monaco. Ce document ne doit pas être envoyée au public à Monaco.



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330