



# WisdomTree Global Defence UCITS ETF



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330

# WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Il WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) offre un accesso mirato e specializzato al tema della difesa attraverso un paniere diversificato di società globali direttamente coinvolte nel settore, con particolare attenzione alle aziende che traggono ricavi significativi dallo stesso. I motivi per investire sono sempre più strutturali, con la domanda determinata dalle strategie di sicurezza nazionali, dai programmi di riarmo e dai cicli di approvvigionamento pluriennali piuttosto che da notizie di breve durata. Ne deriva un modo investibile per esprimere un ciclo di spesa guidato dalle politiche.

## **Cogliere i molteplici cicli di riarmo**

La difesa è passata da operazione ciclica legata agli eventi a tema di investimento ancorato alle politiche. In tutte le regioni, i governi stanno dando priorità alla sicurezza delle forniture, alla capacità industriale, alla ricostituzione delle scorte, alla modernizzazione e alla resilienza. Queste priorità si traducono tipicamente in programmi di appalto pluriennali, ordini arretrati di lunga durata e spese sostenute per ricerca e sviluppo (R&S). L'implicazione per gli investitori è un segnale di domanda più persistente rispetto a molti dei cicli industriali tradizionali.

La sfida pratica consiste nell'ottenere un'esposizione chiara e mirata alla difesa globale senza diluirla attraverso partecipazioni con maggiore capitalizzazione di mercato nell'ambito degli industriali. Il settore aerospaziale e della difesa comprende gruppi diversificati in cui l'aerospazio civile o altre attività industriali dominano i ricavi, il che può diluire la sensibilità ai bilanci della difesa e ai cicli di approvvigionamento. Il WisdomTree Global Defence UCITS ETF (WDGF) è progettato per ovviare a questo problema concentrandosi sulle società direttamente coinvolte nella difesa e privilegiando quelle con ricavi significativi dalla stessa. L'intento è quello di ottenere un'esposizione pure-play senza pagare per linee di business non correlate.

Anche la portata globale è importante. La spesa per la difesa e le priorità in termini di capacità non sono uniformi. Un approccio globale può cogliere più cicli di riarmo e modernizzazione contemporaneamente, riflettendo le differenze nei tempi di approvvigionamento, nelle priorità in materia di piattaforme e nell'adozione della tecnologia nelle diverse regioni. Inoltre, amplia le opportunità oltre una singola catena di approvvigionamento nazionale, il che può essere prezioso in caso di strozzature, vincoli politici o limiti di capacità.

## Panoramica della metodologia dell'indice

L'ETF (exchange-traded fund) mira a replicare il WisdomTree Global Defence UCITS Index. WisdomTree progetta l'indice internamente, applicando il proprio quadro di ricerca tematica alla selezione e alla ponderazione delle società. La selezione è guidata da un approccio basato su un comitato e da un database interno di società globali operanti nel settore della difesa. L'obiettivo è quello di mantenere l'esposizione fedele alla difesa globale, investibile e adattabile attraverso una metodologia trasparente e basata su regole.

Il WisdomTree Global Defence UCITS Index è progettato per fornire un'esposizione mirata alle società globali che operano nel settore in questione, con una selezione basata sull'esposizione dei ricavi alle attività di difesa. Sono ammissibili società dei mercati sviluppati o emergenti, autorizzate dalla metodologia, che traggono almeno il 25% dei propri ricavi da tale industria. L'indice applica ulteriori requisiti di investibilità, quali capitalizzazione di mercato minima e liquidità.

La metodologia assegna a ciascun titolo idoneo un punteggio basato sull'esposizione dei ricavi alla difesa.

- + Un **punteggio di esposizione 2** è assegnato a società che traggono tra il 25% e il 50% dei ricavi dall'industria della difesa;
- + Un **punteggio di esposizione 3** è assegnato a società che traggono oltre il 50% dei ricavi dall'industria della difesa.

L'Indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato a flottante libero corretta dal punteggio di esposizione, in base a criteri di limitazione e liquidità.

**Criteri di limitazione:** la ponderazione di ciascuna regione è soggetta a un limite massimo del 70% e minimo del 10%. La ponderazione massima di un singolo titolo è del 5% per le società con un punteggio di esposizione pari a 3 e del 2,5% per quelle con un punteggio di esposizione pari a 2.

L'indice comprende un minimo di 50 titoli ed è ribilanciato trimestralmente, contribuendo a garantire che il portafoglio rifletta i cambiamenti dei profili di reddito, le operazioni societarie e l'evoluzione delle caratteristiche di investibilità, pur mantenendo la purezza tematica. Mira inoltre 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").

### Perché scegliere il WisdomTree Global Defence UCITS ETF?

- + **Attenzione ai temi con una disciplina basata su regole:** classificazione basata sui ricavi e approccio di ponderazione con punteggio di esposizione progettato per mantenere l'allineamento alla difesa.
- + **Competenza nella progettazione di indici:** WisdomTree conduce ricerche per determinare la selezione e la ponderazione delle società, attingendo alla sua esperienza nella costruzione di indici tematici.
- + **Evita la diluizione dell'esposizione:** l'enfasi è sulle società direttamente coinvolte nella difesa, concentrandosi su aziende con ricavi significativi dal settore piuttosto che su grandi conglomerati.

Informazioni sull'ETF: WisdomTree Global Defence UCITS ETF

Ticker	Borsa	ISIN	Codice di Bloomberg	Valuta quotata	Valuta di 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: 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.

**Per Investitori Maltese:** Questo documento non costituisce o forma parte di qualsiasi offerta od invito alla pubblica sottoscrizione o acquisto di quote nel Fondo, non potrà essere interpretato come tale e nessuna persona al di fuori di quella al quale questo documento stato indirizzato od inviato sarà considerata come potenziale sottoscrittore di quote nel Fondo. Le quote del fondo non verranno commercializzate in alcun modo al pubblico a Malta senza la precedente autorizzazione dell'Autorità Finanziaria Maltese.



WisdomTree.eu  
+44 (0) 207 448 4330