

Un nouvel ETF pour investir dans la défense européenne

Un nouvel ETF, le WisdomTree Europe Defence UCITS ETF, permet désormais d'investir exclusivement dans le secteur de la défense européenne. Il répond à la forte demande liée à l'augmentation des budgets militaires en Europe.

3 avril 2025



Image générée par Midjourney.

Un nouvel ETF pour investir dans la défense européenne

Jusqu'à récemment, les investisseurs souhaitant s'exposer au secteur de la défense via des ETF devaient accepter une forte exposition aux États-Unis. Les ETF thématiques « défense », disponibles en Europe, étaient en effet majoritairement investis dans des valeurs américaines telles que Lockheed Martin, Raytheon ou Northrop Grumman. Mais la donne vient de changer.

Face à l'évolution géopolitique du continent, les annonces d'augmentation significative des budgets de défense en Allemagne, au Royaume-Uni, dans les pays nordiques ou encore à l'échelle de l'Union européenne, ont attiré l'attention sur les acteurs européens de la défense. Ces entreprises, longtemps sous-représentées dans les portefeuilles globaux, voient désormais leur valeur boursière progresser à mesure que les commandes affluent.

C'est dans ce contexte qu'un nouvel ETF a vu le jour : le WisdomTree Europe Defence UCITS ETF (WDEF), lancé en mars 2025. Il s'agit du premier ETF exclusivement dédié aux entreprises européennes du secteur de la défense. Coté sur plusieurs bourses européennes (Xetra, Borsa Italiana, LSE), cet ETF vient répondre à une demande croissante des investisseurs pour une exposition ciblée sur ce segment en pleine mutation.

Il est cependant important de préciser que ce fonds n'est pas autorisé à la distribution en Belgique. Les investisseurs privés belges doivent passer par leurs conseillers en investissement pour investir.

Une thématique porteuse... mais concentrée

Attention au fait que cet ETF n'investit que dans un nombre limité de valeurs – les groupes de défense européens restent relativement peu nombreux – ce qui entraîne une concentration importante dans certains noms. On y retrouve les cinq premières valeurs suivantes : Rheinmetall (Allemagne), Leonardo (Italie), Saab (Suède), BAE Systems (UK) et Thales (France). Ces cinq valeurs représentent à elles seules **plus de 62% du fonds**. Malgré cette concentration, l'ETF répond à une logique claire : capter le potentiel de réarmement du continent et la montée en puissance d'un pilier européen de la défense.

Performance récente

L'ETF ayant été lancé le 4 mars 2025 il a un historique de performance très court. Pour autant, avant de lancer cet ETF Wisdom Tree a créé un indice : le « WisdomTree Europe Defence UCITS Index ». Cet indice a été lancé le 31 octobre 2024 ce qui est très récent mais malgré ce lancement récent, depuis cette date l'indice affiche une **hausse de plus de 70%**.

Il est difficile de savoir s'il est trop tard pour investir dans cette stratégie tant elle est dépendante de décisions politiques. Depuis son lancement l'ETF est en hausse de 2.29%.

Autre point important les actifs récoltés depuis le lancement sont 675 million d'euros ce qui témoigne de l'engouement du marché pour ce support d'investissement et cette thématique.

Des frais compétitifs pour un ETF thématique

Les frais de gestion annuels du WisdomTree Europe Defence UCITS ETF s'élèvent à 0,40% (TER affiché), un niveau relativement compétitif pour un ETF thématique, surtout compte tenu de son unicité sur le marché.

Lors du lancement d'un nouvel ETF il faut également faire attention aux frais de transaction. Lors de la constitution du portefeuille ces frais peuvent être importants.

Finalement le fonds a opté pour une réplique Physique (il achète toutes les actions sous-jacentes) et il est domicilié en Irlande.

Conclusion

Ce nouvel ETF représente une option pertinente pour les investisseurs souhaitant capitaliser sur la réorientation stratégique de l'Europe en matière de sécurité et de défense. Bien que le nombre de sociétés éligibles reste limité, la tendance de fond semble durable, soutenue par des engagements budgétaires concrets à l'échelle européenne.

Le risque de ce produit est évidemment très élevé car c'est un ETF actions, qui investit sur un secteur très étroit (la défense Européenne), secteur qui sera influencé par les décisions politiques et qui vient de connaître une hausse importante. De plus les valeurs sous-jacentes sont très concentrées, ce qui augmente encore le risque. Pour les investisseurs privés il est donc essentiel de se faire accompagner par un conseiller avant d'envisager un tel investissement.

À suivre de près.

Ce document a été rédigé par Sébastien Lippens, Dirigeant Effectif de SPM Funds le 3 avril 2025.

SPM FUNDS SA - SICAV publique de droit belge - www.spmfunds.be

Adresse commerciale : Boulevard de la Cambre 30, 1000 Bruxelles

Siège Social : Avenue du Port 86c/b320 B-1000 Bruxelles

Tel.: +32 2 646 62 06 - **E-mail** : info@spmfunds.be

RPM Bruxelles : 0849.727.522