

NIEUWE ETF ZET IN OP WEDEROPBOUW EUROPESE DEFENSIE-INDUSTRIE

Met koersen van voornamelijk Europese defensiebedrijven die naar recordhoogtes stijgen, was het een kwestie van tijd voor een aanbieder een etf zou lanceren die specifiek is gericht op deze bedrijfstak.

Op 11 maart kreeg de **Wisdom-Tree Europe Defence UCITS ETF (IE0002Y8CX98)** een eerste notering op de beurs. De etf bevat twintig defensie-aandelen en heeft lopende kosten van 0,41 procent. Niet goedkoop, maar wel gangbaar voor sectorspecifieke etf's.

Het is niet de eerste defensie-etf die beschikbaar is voor Nederlandse beleggers, maar wel de enige die zich volledig focust op bedrijven uit Europa. Binnen twee weken werd ruim 400 miljoen euro aan beheerd

BINNEN TWEE WEKEN WERD RUIM 400 MILJOEN EURO AAN BEHEERD VERMOGEN VERGAARD

vermogen vergaard.

De etf volgt de prestaties van Europese bedrijven die defensiematerieel, onderdelen, defensie-elektronica en ruimtevaartdefensieapparatuur produceren. Bedrijven moeten ten minste 10 procent van hun omzet halen uit dergelijke activiteiten. Tegelijkertijd sluit het fonds bedrijven uit die betrokken zijn bij wapens die verboden zijn door internationale wetgeving, zoals clusterbommen, anti-personeel landmijnen en bio-

logische of chemische wapens.

Aandelen worden gewogen op basis van de vrij verhandelbare marktkapitalisatie, aangepast voor de blootstelling van een bedrijf aan defensie. De portefeuille zit vooral zwaar in de bekende namen als Rheinmetall (Duitsland), Leonardo (Italië), Saab (Zweden), BAE Systems (Verenigd Koninkrijk) en Thales (Frankrijk).

ONDERVERTEGENWOORDIGD

De Europese defensie heeft decennia van onderinvestering achter de rug. De nieuwe etf speelt in op de structurele ontwikkeling van Europese landen die hun defensiebudgetten verhogen om zo snel mogelijk militair autonoom te worden. Volgens WisdomTree zijn defensie en veiligheid ondervertegenwoordigd in veel portefeuilles en is het een "onbenut beleggings-thema". Wellicht is dat na ruim drie jaar oorlog en hard opgelopen koersen wat overdreven, maar het is duidelijk dat de Europese herbe wapening pas net is begonnen.

De timing was uitstekend. Terwijl de importheffingen over elkaar heen buitelen, kondigde de Amerikaanse president Donald Trump, samen met TSMC-ceo C. C. Wei (links op de foto) aan dat de Taiwanese chipfabrikant vijf nieuwe fabrieken gaat bouwen in de staat Arizona. De onderliggende boodschap: peins niet over een vestiging in Mexico, maar bouw je fabrieken in de VS als je de Amerikaanse markt wilt bedienen. Naar verwachting investeert TSMC de komende vier jaar voor ongeveer 100 miljard dollar in de bouw.



KOOPT AMERIKAANSE WAAR...