

ETF

Indicizzato

Reddito fisso

La presente è una comunicazione commerciale. Fare riferimento al prospetto del fondo e al documento contenente le informazioni chiave ("KID") prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

L&G ESG Emerging Markets Government Bond (USD) 0-5 Year UCITS ETF



ETF (conforme UCITS) Classe di azioni: EUR Hedged Accumulating ETF

OBIETTIVO DEL FONDO

L&G ESG Emerging Markets Government Bond (USD) 0-5 Year UCITS ETF (l'«ETF») si prefigge di replicare la performance di J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Short-Term Custom Maturity Index (l'«Indice»). Maggiori informazioni sull'Indice sono disponibili a pagina 2 del presente documento.

A CHI È ADATTO QUESTO FONDO?

- L'ETF è concepito per investitori alla ricerca di una combinazione tra crescita e reddito derivante da un investimento in obbligazioni sovrane e quasi sovrane liquide a tasso fisso e variabile dei mercati emergenti, denominate in dollari statunitensi, con scadenza tra i 3 mesi e i 5 anni successivi, che possono far parte del portafoglio di risparmio esistente.
- Sebbene gli investitori possano ritirare il proprio capitale in qualsiasi momento, questo ETF può non essere indicato per coloro che prevedono di ritirare il capitale entro cinque anni.
- Il fondo non è concepito per investitori che non possono permettersi una perdita più che minima del loro investimento.
- Se non capite le informazioni riportate nel presente documento, nel documento contenente le informazioni chiave ("KID") o nel prospetto, si raccomanda di richiedere informazioni supplementari o una consulenza per aiutarvi a decidere se questo ETF è adatto a voi.

IL FONDO IN SINTESI

L&G ESG Emerging Markets Government Bond (USD) 0-5 Year UCITS ETF si prefigge di fornire un'esposizione al mercato obbligazionario sovrano dei paesi emergenti denominato in dollari statunitensi.

Promuove caratteristiche di sostenibilità?

Il Fondo promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali che vengono soddisfatte attraverso la replica dell'Indice. Nel Supplemento del Fondo sono contenute ulteriori informazioni sul modo in cui vengono soddisfatte queste caratteristiche dal Fondo.

COSTI

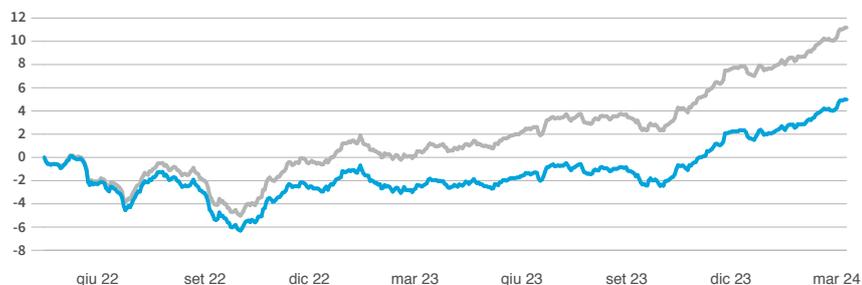
Spese correnti

0,28%

DATI DEL FONDO

| | | | |
|---|--|---|---|
| Dimensioni del fondo €310,4 mln | Replica Fisica (ottimizzata) | Duration modificata 2,52 anni | Rendimento a scadenza 6,17% |
| Data di quotazione 11 mag 2022 | Domicilio Irlanda | Valuta di base USD | Indice J.P. Morgan ESG EMBI Glb Div Short-Term Custom Mat Idx |
| | | Ticker dell'indice JPEIEESU | |

PERFORMANCE (%) IN EUR



| | 1 mese | 6 mesi | 1 anno | 3 anni | Lancio |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| NAV | 1,50 | 6,59 | 7,38 | - | 4,98 |
| Indice | 1,65 | 7,76 | 10,30 | - | 11,15 |
| Relativa | -0,15 | -1,17 | -2,92 | - | -6,17 |

PERFORMANCE ANNUALE (%)

| 12 mesi al 31 marzo | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------------|-------|------|------|------|------|
| NAV | 7,38 | - | - | - | - |
| Indice | 10,30 | - | - | - | - |
| Relativa | -2,92 | - | - | - | - |

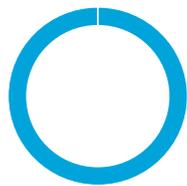
Performance della classe EUR Hedged Accumulating ETF quotata l'11 maggio 2022. Fonte: Lipper. La performance è calcolata presumendo che tutti gli oneri dell'ETF siano stati presi in considerazione e che tutti i redditi generati dagli investimenti, previa detrazione delle tasse, siano reinvestiti nell'ETF.

Le performance passate non sono un indicatore affidabile del futuro.



COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

Fonte di tutti i dati: LGIM salvo diversa indicazione. I totali potrebbero non corrispondere alle somme a causa dell'arrotondamento. Al fine di minimizzare i costi delle operazioni, il Fondo non deterrà sempre tutte le attività che costituiscono l'indice e occasionalmente deterrà anche attività che non sono nell'indice. Il numero di posizioni del fondo può inoltre differire dall'indice a causa di eventi riguardanti le società e posizioni proxy.



VALUTA (%)

| | |
|-------|-------|
| ■ USD | 100,0 |
|-------|-------|



ANNI ALLA MATURITÀ (%)

| | |
|---------------|------|
| ■ 0 - 5 anni | 97,0 |
| ■ 5 - 10 anni | 3,1 |



■ Principali 10 posizioni 15,1%
■ Resto del portafoglio 84,9%
N. di posizioni in ETF 224
N. di costituenti nell'Indice 273

PRINCIPALI 10 POSIZIONI (%)

| | | |
|------------------|----------|-----|
| Kuwait 3,5% | 20/03/27 | 2,1 |
| Argentina 0,75% | 09/07/30 | 2,0 |
| Ungheria 6,13% | 22/05/28 | 1,6 |
| Kazakistan 5,13% | 21/07/25 | 1,6 |
| Romania 5,88% | 30/01/29 | 1,4 |
| Qatar 3,25% | 02/06/26 | 1,4 |
| Brasile 4,25% | 07/01/25 | 1,4 |
| Polonia 3,25% | 06/04/26 | 1,2 |
| Ecuador 6,00% | 31/07/30 | 1,2 |
| Brasile 4,63% | 13/01/28 | 1,2 |

RATING CREDITIZIO (%)

| | | |
|-----|------|---|
| AA | 7,4 | ■ |
| A | 17,3 | ■ |
| BBB | 27,4 | ■ |
| BB | 21,2 | ■ |
| B | 15,9 | ■ |
| CCC | 5,7 | ■ |
| CC | 1,3 | ■ |
| C | 1,5 | ■ |
| DDD | 1,9 | ■ |
| D | 0,4 | ■ |

PAESI (%)

| | |
|-----------------------|------|
| ■ Arabia Saudita | 5,7 |
| ■ Indonesia | 5,0 |
| ■ Emirati Arabi Uniti | 5,0 |
| ■ Turchia | 4,9 |
| ■ Oman | 4,1 |
| ■ Brasile | 4,0 |
| ■ Qatar | 4,0 |
| ■ Cile | 4,0 |
| ■ Bahrein | 3,9 |
| ■ Altri | 59,5 |

DESCRIZIONE DELL'INDICE

L'Indice misura la performance di strumenti di debito liquidi a tasso fisso e variabile dei mercati emergenti denominati in dollari statunitensi, emessi da entità sovrane o quasi sovrane, con scadenza tra i 3 mesi e i 5 anni successivi. L'indice applica un punteggio ESG e una metodologia di selezione per privilegiare emittenti con punteggi superiori in termini di criteri ESG ed emissioni di obbligazioni verdi, e per sottopesare ed escludere gli emittenti con punteggi inferiori.

Celebrating
25+
Years

TEAM DI GESTIONE DEI FONDI INDICIZZATI

Il Team di gestione dei fondi indicizzati è composto da 25 gestori di fondi e si avvale del sostegno di due analisti. Il Responsabile globale dei Fondi indicizzati monitora la gestione. Il team dispone di un'esperienza di settore media pari a 15 anni, di cui sette presso LGIM, e si concentra sul raggiungimento di due obiettivi di pari importanza: l'attenta misurazione e la massimizzazione dei rendimenti.

Informazioni importanti

Una copia del prospetto del Fondo è disponibile presso LGIM Fund Centre e può inoltre essere ottenuta da Legal & General Investment Management, 2 Dublin Landings, Office 1-W-131, North Dock, Dublin 1, Irlanda. Laddove richiesto ai sensi dei regolamenti nazionali, il documento contenente le informazioni chiave ("KID") sarà inoltre disponibile nella lingua dello Stato membro del SEE pertinente. Un riepilogo dei diritti degli investitori associati a un investimento nel Fondo sarà disponibile presso www.lgim.com/investor_rights

Siamo inoltre tenuti a comunicare che la Società di gestione ha il diritto di porre fine agli accordi effettuati per la commercializzazione.

Può essere presa in qualsiasi momento la decisione di porre fine agli accordi effettuati per la commercializzazione del Fondo in qualsiasi Stato membro del SEE, nel quale il Fondo è attualmente commercializzato. In tali circostanze, verrà comunicata la decisione agli Azionisti dello Stato membro del SEE interessato e verrà fornita l'opportunità di riscattare le proprie azioni del Fondo senza incorrere in alcuna commissione o trattenuta per almeno 30 giorni dalla data di tale comunicazione.

La presente è una comunicazione commerciale. Fare riferimento al prospetto del Fondo e al KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

Nel Regno Unito e al di fuori dello Spazio economico europeo, questo documento è emesso da Legal & General Investment Management Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, n. 119272. Registrata in Inghilterra e nel Galles al n. 02091894 con sede legale in One Coleman Street, Londra, EC2R 5AA.

Nello Spazio economico europeo, questo documento è emesso da LGIM Managers (Europe) Limited, autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda in quanto società di gestione OICVM (ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee del 2011 (Statutory Instrument n. 352 del 2011) e successive modifiche) e in quanto gestore di fondi di investimento alternativo con permessi supplementari ("top-up permissions") che permettono alla società di fornire determinati servizi di investimento MiFID aggiuntivi (ai sensi dei Regolamenti dell'Unione europea del 2013 sui gestori di fondi di investimento alternativi (Statutory Instrument n. 257 del 2013) e successive modifiche). Registrata in Irlanda presso il Registro delle imprese irlandese (n. 609677). Sede legale: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda (n. C173733).

LGIM Managers (Europe) Limited gestisce una rete di filiali nello Spazio economico europeo, soggetta alla vigilanza della Banca centrale d'Irlanda. In Italia, la filiale di LGIM Managers (Europe) Limited è soggetta alla vigilanza limitata della Commissione Nazionale per le società e la Borsa ("CONSOB") ed è registrata presso la Banca d'Italia (n. 23978.0) con sede legale in Via Uberto Visconti di Modrone, 15, 20122 Milano, (Registro delle imprese n. MI-2557936). In Germania, la filiale di LGIM Managers (Europe) Limited è soggetta alla vigilanza limitata dell'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca ("BaFin"). Nei Paesi Bassi, la filiale di LGIM Managers (Europe) Limited è soggetta alla vigilanza limitata dell'Autorità olandese per i mercati finanziari ("AFM"), figura nel registro tenuto dall'AFM ed è iscritta al registro di commercio della Camera di commercio, al n. 74481231. Su richiesta, possiamo fornire maggiori dettagli relativi alla piena portata delle autorizzazioni e dei permessi pertinenti. Per ulteriori informazioni sui nostri prodotti (compresi i prospetti dei prodotti), si rimanda al nostro sito web.

Le azioni (le "Azioni") descritte nel presente documento sono emesse in relazione al comparto pertinente (o alla/le classe/i di azioni dello stesso) descritto nel presente documento (insieme, il "Fondo").

Copyright © 2024 Legal & General. Il presente documento è soggetto a copyright. Qualsiasi utilizzo non autorizzato è severamente proibito. Tutti i diritti sono riservati.

Nessun consiglio di investimento: ci viene richiesto di specificare che non agiamo in alcun modo per conto dell'investitore in relazione all'investimento o all'attività di investimento ai quali fa riferimento il presente documento. In particolare, non forniremo alcun servizio di investimento o consiglio all'investitore, o qualsiasi raccomandazione allo stesso, in relazione ai termini di qualsiasi operazione. Nessuno dei nostri rappresentanti è autorizzato a comportarsi in modo tale da indurre l'investitore a credere altrimenti. Non è quindi nostra responsabilità fornire all'investitore le tutele offerte ad alcuni dei nostri clienti e l'investitore dovrebbe cercare la propria consulenza indipendente legale, fiscale e di investimento o di altro tipo, come ritenuto opportuno.

Informazioni per gli Stati Uniti: il presente documento non è, e in nessuna circostanza deve essere interpretato in quanto, pubblicità o qualsiasi altra azione a sostegno di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, dove né il Fondo né le Azioni sono autorizzati o registrati per la distribuzione e dove non è stato depositato alcun prospetto del Fondo presso qualsiasi commissione dei valori mobiliari o autorità di regolamentazione. Né il presente documento né alcuna copia dello stesso deve essere portati, trasmessi o distribuiti

(direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti. Né il Fondo né alcuna delle Azioni emesse dallo stesso sono stati o saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933 degli Stati Uniti o dell'Investment Company Act del 1940 o qualificati ai sensi di qualsiasi legge azionaria statale applicabile.

Nessuna garanzia di precisione: il presente documento può contenere un commento sui mercati indipendente preparato da noi e basato su informazioni accessibili al pubblico. Non garantiamo, assicuriamo o altrimenti confermiamo la precisione o la correttezza di qualsiasi informazione contenuta nel presente documento e qualsiasi opinione relativa al prodotto o all'attività di mercato potrebbe cambiare. Eventuali fornitori di dati terzi utilizzati per reperire le informazioni nel presente documento non rilasciano alcuna garanzia o effettuano alcuna rivendicazione relativamente a tali dati.

I risultati storici non sono indicativi di quelli futuri: qualsiasi risultato storico compreso nel presente documento può essere basato su una verifica retrospettiva (back testing). La verifica retrospettiva è il processo di valutazione di una strategia di investimento, applicando tale strategia a dati storici per simulare quali sarebbero stati i suoi risultati. Tuttavia, i risultati ottenuti con la verifica retrospettiva sono puramente ipotetici e sono forniti nel presente documento esclusivamente a fini informativi. I dati ottenuti con la verifica retrospettiva non rappresentano risultati effettivi e non devono essere interpretati in quanto indicazione di risultati effettivi o futuri.

Nessuna offerta di vendita: le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono né un'offerta di vendita né una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli. Il presente documento non deve essere utilizzato come base per qualsiasi decisione di investimento.

Avvertenze sui rischi: le Azioni sono prodotti che comportano un livello significativo di rischio e potrebbero non essere idonee per tutti i tipi di investitori. Qualsiasi decisione di investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel prospetto del Fondo (o eventuali supplementi allo stesso) che comprende, tra l'altro, informazioni su determinati rischi associati a un investimento. Il prezzo di qualsiasi titolo può aumentare o diminuire e un investitore potrebbe non recuperare l'importo investito. Gli investitori dovrebbero solo investire in azioni con copertura valutaria solo se sono disposti a rinunciare a potenziali guadagni derivanti da apprezzamenti nelle valute in cui sono denominate le azioni del Fondo rispetto alla valuta di denominazione delle relative azioni con copertura valutaria. La copertura valutaria impiegata rispetto alle azioni con copertura valutaria mira a ridurre il rischio di cambio piuttosto che ad eliminarlo completamente. Gli investitori devono inoltre fare riferimento al fattore di rischio intitolato "Valuta" nella sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Prospetto: gli investitori devono fare riferimento alla sezione intitolata "Risk Factors" nel prospetto del Fondo per ulteriori dettagli di questi o altri rischi associati a un investimento nelle Azioni. Le informazioni nel presente documento sono concepite esclusivamente per un utilizzo nei paesi interessati nei quali il Fondo è stato registrato per la distribuzione pubblica e non sono destinate a residenti di altri paesi. La distribuzione del prospetto e l'offerta, la vendita e la consegna di azioni in altre giurisdizioni possono essere limitate dalla legge.

Per gli investitori nel Regno Unito: il Fondo è un organismo riconosciuto ai sensi della sezione 264 del Financial Services and Markets Act del 2000 e di conseguenza il prospetto può essere distribuito agli investitori nel Regno Unito. Nel Regno Unito, copie di tutti i documenti (ovvero il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, i più recenti bilanci e relazioni annuali certificati e i bilanci e le relazioni semestrali non certificati, nonché lo statuto) sono disponibili presso www.lgim.com.

Per gli investitori in Austria: gli investitori dovrebbero basare la propria decisione di investimento esclusivamente sul relativo prospetto, il documento contenente le informazioni chiave ("KID"), eventuali supplementi o aggiunte allo stesso, copie dell'Atto Costitutivo e dello Statuto e le relazioni annuali e semestrali, che possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso l'Agente per i pagamenti e le informazioni in Austria, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich e su www.lgim.com.

Per gli investitori in Olanda: il Fondo è stato registrato presso l'Autorità olandese per i mercati finanziari, a seguito della procedura di passaporto OICVM ai sensi della sezione 2:72 della Legge olandese sulla vigilanza finanziaria.

Per gli investitori in Francia: in Francia, il presente materiale è destinato esclusivamente a investitori professionali (come definiti ai sensi della MIFID) che investono per proprio conto e il presente materiale non può in alcun modo essere distribuito al pubblico. Il Fondo è un OICVM disciplinato dalla legislazione irlandese e approvato dalla Banca centrale d'Irlanda in quanto OICVM conforme ai regolamenti europei, sebbene non debba necessariamente ottemperare alle stesse regole applicabili a prodotti simili approvati 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. Copie di tutti i documenti (ovvero il prospetto, eventuali supplementi o aggiunte allo stesso, le più recenti relazioni annuali, l'atto costitutivo e lo statuto, nonché il documento contenente le informazioni chiave ("KID")) sono disponibili in Francia, gratuitamente, presso l'Agente di centralizzazione francese, Société Générale, Securities Services, all'indirizzo 1-5 rue du Débarcadère, 92700 Colombes - Francia. Qualsiasi sottoscrizione azionaria del Fondo sarà effettuata sulla base dei termini del prospetto e di eventuali supplementi o aggiunte allo stesso.

Per gli investitori in Germania: gli investitori dovrebbero basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sul prospetto e sul documento contenente le informazioni chiave ("KID") pertinenti. L'offerta

di Azioni del Fondo è stata comunicata all'Autorità tedesca di vigilanza dei servizi finanziari (BaFin) conformemente con la sezione 310 del Codice di investimento tedesco (KAGB). Il documento contenente le informazioni chiave ("KID") (in lingua tedesca), il prospetto, eventuali supplementi o aggiunte allo stesso, copie dell'Atto Costitutivo e dello Statuto e le relazioni - annuali e semestrali, possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso l'Agente per i pagamenti e le informazioni in Austria, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 23, 40212 e su www.lgim.com. Gli attuali prezzi di offerta e rimborso, nonché il valore patrimoniale netto e le possibili comunicazioni agli investitori possono essere richiesti gratuitamente allo stesso indirizzo. Il presente documento costituisce una comunicazione commerciale ai sensi della Sezione 63 paragrafo 6 della Legge tedesca sulla negoziazione di titoli (WpHG). Non si tratta di una ricerca in materia di investimenti ai sensi dell'Art. 36 del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2017/565 e di conseguenza non soddisfa tutti i requisiti legali volti a promuovere l'indipendenza della ricerca in materia di investimenti e non è soggetto ad alcun divieto che proibisca le negoziazioni prima della diffusione della ricerca in materia di investimenti.

Per gli investitori in Norvegia: il Fondo è registrato presso l'Autorità di vigilanza finanziaria norvegese (Finanstilsynet) e può essere commercializzato e venduto a investitori professionali in Norvegia.

Per gli investitori in Svizzera: il Fondo descritto nel presente documento verrà distribuito in Svizzera esclusivamente a investitori qualificati, come definiti nella Legge svizzera sugli organismi di investimento collettivo e la sua ordinanza di esecuzione. L'agente rappresentante e di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave ("KID"), lo statuto e le relazioni annuali e semestrali riguardanti il Fondo sono disponibili gratuitamente dal rappresentante in Svizzera. Per quanto riguarda la distribuzione in Svizzera, il luogo di esecuzione e foro competente è presso la sede legale del rappresentante.

Disclaimer dell'indice

Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, tuttavia, J.P. Morgan non garantisce la loro completezza o precisione. L'utilizzo dell'Indice è autorizzato. L'Indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza il consenso scritto di J.P. Morgan. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.