

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo: **L&G Corporate Bond ex-Banks Higher Ratings 0-2Y UCITS ETF** Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda
Nome della categoria di azioni: **EUR Hedged Accumulating ETF** Sito web: www.lgim.com
Nome dell'ideatore: LGIM Managers (Europe) Limited, società del Gruppo Legal & General Telefono: +44 (0) 203 124 3277
ISIN della categoria di azioni: IE000YMQ2SC9 Autorità di regolamentazione: Banca centrale d'Irlanda
Data di produzione: 2024-09-13

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo fondo d'investimento è un comparto di Legal & General UCITS ETF Plc (la "**Società**"), una società d'investimento multi-comparto a capitale variabile e separazione patrimoniale tra i Fondi. Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda.

Termine: Non esiste una data di scadenza precisa.

Obiettivi: Il Fondo è un fondo negoziato in borsa a gestione passiva che mira a replicare la performance del J.P. Morgan Global Credit Index (GCI) Ultra Short ex Banks 2% Issuer Capped Index (l'"**Indice**"), al lordo delle spese di gestione e degli altri costi associati al funzionamento del Fondo. Il Fondo promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali che vengono soddisfatte replicando l'Indice.

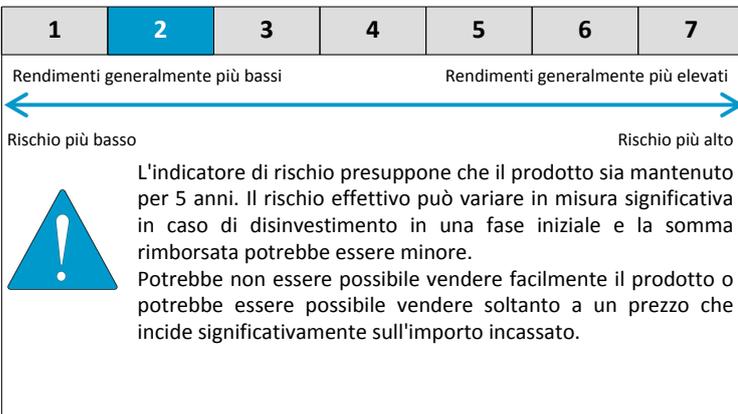
Le azioni di questa Categoria di Azioni (le "**Azioni**") sono denominate in EUR e possono essere acquistate e vendute in borsa dagli investitori ordinari tramite un intermediario (ad es. un agente di borsa). In circostanze normali, solo i Partecipanti autorizzati possono acquistare e vendere le Azioni tramite contatto diretto con la Società. I Partecipanti autorizzati possono ottenere il rimborso delle loro Azioni su richiesta rispettando il "**Calendario di negoziazione**" pubblicato all'indirizzo <http://www.lgim.com>. L'Indice misura la performance delle obbligazioni societarie con rating elevato denominate in euro e/o in dollari USA e con breve durata, esclusi gli emittenti bancari. L'indice viene ribilanciato mensilmente nell'ultimo giorno lavorativo del mese. L'Indice comprende obbligazioni investment grade con un importo minimo in circolazione di almeno 300 milioni (nella valuta di denominazione, ossia euro o dollaro USA). L'Indice è progettato per offrire esposizione ai titoli di emittenti che soddisfano determinati requisiti ambientali, sociali e di governance ("**ESG**"), secondo quanto definito dal fornitore dell'Indice. L'Indice esclude gli emittenti con un livello di ricavi determinato dal fornitore dell'indice proveniente dai seguenti settori: (a) carbone termico; (b) sabbie bituminose; (c) tabacco; (d) armi controverse; (e) armi di piccolo calibro e (f) appalti militari. Sono esclusi anche gli emittenti che non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, come individuati da fornitori di ricerca terzi.

Il Fondo investe prevalentemente in un campione rappresentativo delle obbligazioni incluse nell'Indice, le cui caratteristiche di rischio e rendimento sono molto simili a quelle dell'Indice nel suo complesso. Il Fondo può altresì investire in (1) obbligazioni e titoli assimilabili non inclusi nell'Indice che presentano un profilo rischio/rendimento simile a quello delle obbligazioni incluse nell'Indice e (2) strumenti finanziari derivati ("**SFD**") (ossia investimenti i cui prezzi si basano sulle obbligazioni contenute nell'Indice e/o su altre obbligazioni o titoli assimilabili). Questa Categoria di Azioni non prevede il pagamento di dividendi. Tutti i redditi derivanti dagli investimenti del Fondo verranno reinvestiti nel Fondo.

Il depositario del Fondo è Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino. Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla categoria di azioni sono contenute nel prospetto della Società e nelle relazioni annuali e semestrali, disponibili gratuitamente, oltre ai prezzi aggiornati della categoria di azioni e ai dettagli di eventuali altre categorie di azioni, all'indirizzo: www.lgim.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è destinato agli investitori che cercano una combinazione di crescita e reddito da un investimento in obbligazioni societarie liquide idonee, denominate in euro e/o in dollari USA, da inserire nel proprio portafoglio di risparmio esistente. Anche se gli investitori possono disinvestire in qualsiasi momento, il Fondo potrebbe non essere appropriato per coloro che intendano farlo entro cinque anni. Il Fondo non è destinato agli investitori che non possono permettersi più di una perdita minima del loro investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Le variazioni dei tassi d'interesse hanno un impatto significativo sui prezzi delle obbligazioni e sul valore del Fondo. Se un emittente obbligazionario non stacca le cedole nelle date programmate o non rimborsa il capitale di un'obbligazione alla scadenza (ed è dunque "insolvente"), il valore del Fondo può risentirne in maniera significativa.

Il valore del Fondo può essere influenzato da rischi non presenti nell'SRI, tra cui un'incapacità di una controparte, del depositario, di un emittente o di un fornitore di indici e l'uso di strumenti derivati.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Siate consapevoli del rischio valutario. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori.

Scenari di performance

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto con l'ausilio di indici/proxy negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

L'andamento futuro dei mercati non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati rappresentano solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei recenti rendimenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento in EUR 10.000,00			
Scenari		1 anno	5anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress*	Possibile rimborso al netto dei costi	9.450,00 EUR	9.420,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,5%	-1,2%
Scenario sfavorevole**	Possibile rimborso al netto dei costi	9.690,00 EUR	9.700,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,1%	-0,6%
Scenario moderato***	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010,00 EUR	9.970,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	-0,1%
Scenario favorevole****	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420,00 EUR	10.290,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	0,6%

* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

** Lo scenario sfavorevole è stato simulato sulla base del parametro di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra il 31/10/2017 e il 31/10/2022.

*** Lo scenario moderato è stato simulato sulla base del parametro di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra il 21/07/2014 e il 31/07/2019.

**** Lo scenario favorevole è stato simulato sulla base del parametro di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra il 31/07/2019 e il 31/07/2024.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00EUR.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se LGIM Managers (Europe) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di LGIM Managers (Europe) Limited, gli investitori del Fondo non rischiano di subire perdite finanziarie. Tuttavia, il valore dell'investimento e tutto il reddito da esso derivante non sono garantiti e possono aumentare o diminuire; potreste non recuperare l'importo originariamente investito. Il fondo non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, dei costi correnti e degli oneri accessori.

Gli importi qui indicati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto stesso per il/i periodo/i di detenzione. Sono incluse le eventuali penali per l'uscita anticipata. Le cifre si basano su un ipotetico investimento di 10.000,00EUR, sono stime e possono variare nel futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000,00.

Investimento in EUR 10.000,00	in caso di disinvestimento dopo 1 anno	in caso di disinvestimento dopo 5anni
Costi totali	15,00 EUR	75,00 EUR
Impatto sul rendimento (Reduction in Yield —RIY) all'anno (*)	0,15%	0,15%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0.09%, prima dei costi e al -0.06% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di ingresso.	0,00 EUR
Costi di uscita	0,00% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di uscita.	0,00 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,15% del valore dell'investimento all'anno.	15,00 EUR
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,00 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,00% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

L'investitore può detenere l'investimento per qualsiasi periodo di tempo, ma si raccomanda un periodo di detenzione di 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni è stato selezionato a scopo meramente illustrativo. Gli investimenti devono essere considerati investimenti a lungo termine, tuttavia non esiste un periodo di detenzione minimo (o massimo) per le Azioni. Le Azioni possono essere vendute dagli investitori ordinari utilizzando un intermediario (ad esempio, un agente di borsa) quando i mercati su cui sono scambiate sono aperti. È probabile che un intermediario applichi una commissione agli acquisti e alle vendite.

Il periodo di cui sopra è stato definito in base alle caratteristiche del prodotto.

Come presentare reclami?

I reclami si possono inviare per iscritto a LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, DO2 R296, Irlanda, oppure è possibile inoltrare il reclamo tramite la sezione contatti del sito Web <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> o inviando un'e-mail all'indirizzo complaints@lgim.com.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Fondo, compresi i precedenti scenari di performance richiesti ai sensi del Regolamento sui PRIIP, sono disponibili all'indirizzo www.lgim.com. I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per le performance passate. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori viene aggiornato almeno ogni 12 mesi. Per qualsiasi dubbio in merito alle azioni da intraprendere, si raccomanda di rivolgersi a un consulente finanziario indipendente.