

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, previste per legge, si prefiggono di spiegare la natura di questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investimento.

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

Classe di Azioni USD Distributing ETF - ISIN:IE00BHZKHS06. Il Fondo è un comparto di Legal & General UCITS ETF Plc (la "Società"). Gestito da LGIM Managers (Europe) Limited, parte del gruppo Legal & General ("Gestore")

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (il "Fondo") è un Exchange Traded Fund ("exchange traded fund", "ETF") a gestione passiva che mira a replicare la performance del Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR (l'"Indice"), salvo detrazione delle spese correnti e di altri costi associati alla gestione del Fondo.
- **Negoziazione.** Le azioni appartenenti a questa Classe di Azioni (le "Azioni") sono denominate in USD e possono essere acquistate e vendute dagli investitori ordinari sulle borse valori mediante un intermediario (come ad esempio un agente di borsa). In circostanze normali, solo i Partecipanti autorizzati possono acquistare e vendere le Azioni direttamente presso la Società. I Partecipanti autorizzati possono riscattare le loro Azioni su richiesta rispettando il "Calendario di negoziazione" pubblicato all'indirizzo <http://www.lgim.com>.
- **Indice.** L'Indice è composto da Master Limited Partnership ("MLP") che sono quotate sulle borse valori statunitensi e che generano gran parte dei propri ricavi dal possesso e dalla gestione di attività utilizzate nel campo della logistica energetica, tra cui: gasdotti/oleodotti, impianti di stoccaggio e altre attività utilizzate per trasportare, immagazzinare, raccogliere e lavorare gas naturale, gas naturali liquefatti, greggio e/o prodotti raffinati. Una MLP può essere inclusa nell'Indice solo se: (1) presenta dimensioni non inferiori a un dato limite (determinate in base al valore di mercato complessivo delle sue quote); (2) è sufficientemente "liquida" (una misura di quanto attivamente vengono scambiate le sue quote ogni giorno); (3) effettua almeno una "distribuzione" l'anno agli investitori (pagamento analogo al dividendo versato dalle società). Le MLP idonee vengono quindi classificate in base alla (1) "distribuzione prospettica degli utili" (vale a dire il valore previsto delle distribuzioni future) e alla (2) "stabilità della distribuzione" (vale a dire la costanza delle distribuzioni in termini di valore). Le prime 25 MLP classificate vengono quindi selezionate e incluse nell'Indice con pari ponderazione.
- **Replica.** Al fine di replicare l'Indice, la Società stipula prevalentemente accordi di "total return swap" con una o più controparti di swap (come banche d'investimento), in base ai quali il Fondo riceve la performance finanziaria dell'Indice dalle controparti di swap in cambio di una commissione. Nell'ambito degli accordi di swap, il Fondo riceve pagamenti dalle controparti swap quando l'Indice aumenta ed effettua pagamenti alle controparti swap quando l'Indice diminuisce. Utilizzando gli swap, il Fondo può efficacemente replicare il rendimento positivo o negativo dell'Indice, senza dover effettivamente possedere le azioni delle società che compongono l'Indice. Gli accordi di swap sono non collateralizzati ("unfunded"), il che significa che il Fondo trattiene tutte le somme per le sottoscrizioni degli investitori (piuttosto che trasferirle alla controparte di swap) e le investe in un portafoglio diversificato di attivi a basso rischio.
- **Politica dei dividendi.** Questa Classe di Azioni si prefigge di corrispondere un dividendo trimestrale tramite bonifico elettronico attingendo al reddito netto del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- Al Fondo è stato assegnato il punteggio di 7 a seguito della natura degli investimenti e dei rischi che lo caratterizzano. Questo punteggio viene calcolato sulla base di dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio può variare nel corso del tempo. Il punteggio minore nella scala riportata non corrisponde ad "assenza di rischio".
- Sebbene le MLP non siano attualmente soggette ad alcuna legislazione, la cancellazione o la modifica delle disposizioni fiscali applicabili alle MLP potrebbe incidere negativamente sulla performance. Anche disposizioni di legge riguardanti il settore del petrolio e del gas potrebbero influire sulle MLP. Inoltre, nel caso in cui il Fondo acquisisse esposizione all'Indice tramite acquisizione diretta dei componenti dell'Indice, potrebbero essere applicate ritenute fiscali sulle plusvalenze e/o sul reddito tali da interferire con la capacità del Fondo di replicare l'Indice con precisione.
- Alcune MLP presentano una significativa esposizione alle fluttuazioni di prezzo delle materie prime, tra cui società impegnate nella produzione, stoccaggio e lavorazione di petrolio e gas e società del settore carbonifero. I prezzi unitari delle MLP, inoltre, tendono a variare in base all'elevata correlazione potenziale con i prezzi delle materie prime.
- Le MLP sono regolamentate in diversi settori. Negli Stati Uniti, gli oleodotti interstatali sono regolamentati dalla Federal Energy Regulatory Commission. Il settore del carbone è uno dei più regolamentati degli Stati Uniti, essendo soggetto alla vigilanza di autorità federali, statali e locali. Una modifica alla normativa in materia di fratturazione idraulica potrebbe ridurre le attività di trivellazione e la domanda di infrastrutture. La capacità di crescita delle MLP potrebbe essere influenzata da un numero qualunque di ostacoli normativi.
- Nell'eventualità che una controparte swap non sia più disposta o in grado di continuare a stipulare swap con il Fondo, il Fondo non sarà più in grado di continuare a replicare l'Indice.
- Se una controparte swap aumenta il prezzo della stipula di swap con il Fondo, la performance del Fondo ne risentirà negativamente.
- I fornitori di servizi terzi (come le controparti swap o la banca depositaria della Società) possono fallire e non essere in grado di rimborsare le somme dovute al Fondo o di restituire le proprietà appartenenti al Fondo.
- Nell'eventualità che il fornitore dell'Indice smetta di calcolare l'Indice o che la licenza del Fondo a replicare l'Indice venga revocata, è possibile che il Fondo debba essere chiuso.
- Potrebbe non essere sempre possibile acquistare e vendere Azioni su una borsa valori o a prezzi che riflettano fedelmente il NAV.
- Non viene fornita alcuna garanzia di conservazione del capitale né di protezione del valore del Fondo. Esiste l'eventualità di perdere tutto il capitale investito nel Fondo.
- Si prega di fare riferimento alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto della Società e del Supplemento del Fondo.



SPESE PER QUESTO FONDO

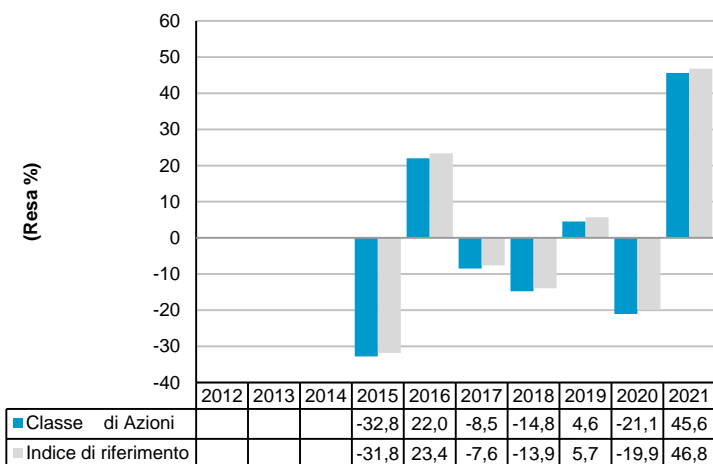
Le spese che versate sono destinate a coprire i costi di gestione del fondo, ivi comprese le spese di marketing e distribuzione. Queste spese riducono il potenziale rendimento del vostro investimento.

| Commissioni una tantum prelevate pre e post investimento | |
|--|---------|
| Commissione d'ingresso | 0,00%* |
| Commissione d'uscita | 0,00%* |
| È la cifra massima che può essere addebitata all'investitore prima dell'investimento o prima della corresponsione dei profitti derivanti dall'investimento stesso. | |
| Spese addebitate alla Classe di Azioni su base annua | |
| Spese correnti | 0,25% |
| Spese addebitate alla Classe di Azioni su base annua | |
| Commissione di performance | Nessuno |

*I Partecipanti autorizzati che effettuano negoziazioni direttamente con la Società sostengono i costi operativi associati a tali transazioni

- La Società non applica spese di sottoscrizione o rimborso agli investitori ordinari (ossia quelli che comprano e vendono Azioni sulle borse valori), i quali tuttavia potrebbero essere soggetti ai costi di negoziazione e alle commissioni applicati dai loro agenti di borsa. Si prega di consultarsi con i propri agenti di borsa e/o consulenti d'investimento per maggiori dettagli su tali costi.
- Il dato relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di 12 mesi conclusosi il dicembre 2021 e può variare di anno in anno. L'importo delle spese correnti non comprende i costi delle operazioni di portafoglio (fatti salvi i costi delle operazioni di custodia corrisposti alla Banca depositaria, che sono inclusi).
- Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto della Società e alle sezioni "Procedure di negoziazione" e "Informazioni relative alla negoziazione" del Supplemento del Fondo, disponibili all'indirizzo: <http://www.lgim.com>.

RENDIMENTO PASSATO



- Il Fondo è stato lanciato in data mercoledì 30 aprile 2014. Questa Classe di Azioni esiste dal 30 aprile 2014.
- Il grafico mostra il rendimento annuo della Classe di Azioni in USD in ogni anno civile completo per il periodo di tempo mostrato nel grafico.
- Le spese correnti sono state incluse nel calcolo del rendimento passato. Il calcolo esclude le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso.
- Il rendimento ottenuto nel passato non costituisce un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

- La banca depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.
- Il Fondo è uno dei vari comparti della Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate in conformità al diritto irlandese. Benché i diritti di investitori e creditori siano di norma limitati alle attività di ciascun comparto, la Società è un'unica persona giuridica che può operare in giurisdizioni che potrebbero non riconoscere tale separazione.
- La Società ha sede in Irlanda ai fini fiscali. Ciò può incidere sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente fiscale o d'investimento per ottenere informazioni circa i propri adempimenti fiscali.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della Società.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di Azioni si rimanda al Prospetto della Società, al Supplemento del Fondo e ai bilanci annuali e semestrali (redatti per la Società nel suo complesso), disponibili, unitamente all'ultimo NAV calcolato per la Classe di Azioni e alle informazioni dettagliate sul portafoglio del Fondo, all'indirizzo: <http://www.lgim.com>. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue.
- Non è consentita la conversione di azioni tra la presente Classe di Azioni e altre classi di azioni del Fondo e/o di altri comparti della Società.
- Viene calcolato un valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo ("iNAV") per la Classe di Azioni, disponibile all'indirizzo: <https://www.euronext.com/>.
- I dettagli della politica di remunerazione aggiornata del Gestore, che comprende una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici, nonché le identità dei soggetti responsabili della loro assegnazione, sono accessibili sul seguente sito web: <http://www.lgim.com>. Una copia cartacea è inoltre disponibile gratuitamente facendone richiesta al Gestore.