

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

ETF (conforme UCITS) Classe di azioni: USD Distributing ETF



OBIETTIVO DEL FONDO

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (l'«ETF») mira a replicare la performance del Solactive US Energy Infrastructure MLP Index (l'«Indice»). Maggiori informazioni sull'Indice sono disponibili a pagina 2 del presente documento.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo ETF ha un punteggio di 7 a causa della natura dei suoi investimenti e rischi.

Il punteggio è calcolato in base ai dati storici e non rappresenta un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro dell'ETF.

La categoria di rischio può variare nel tempo. La categoria inferiore della scala non implica l'assenza di rischi.

A CHI È ADATTO QUESTO FONDO?

- Questo ETF è concepito per investitori che mirano ad accrescere il loro capitale in un investimento che può formare parte del loro portafoglio di risparmio.
- 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.
- Se non capite le informazioni riportate nel presente documento, nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori o nel prospetto, si raccomanda di richiedere informazioni supplementari o una consulenza per aiutarvi a decidere se questo ETF è adatto a voi.

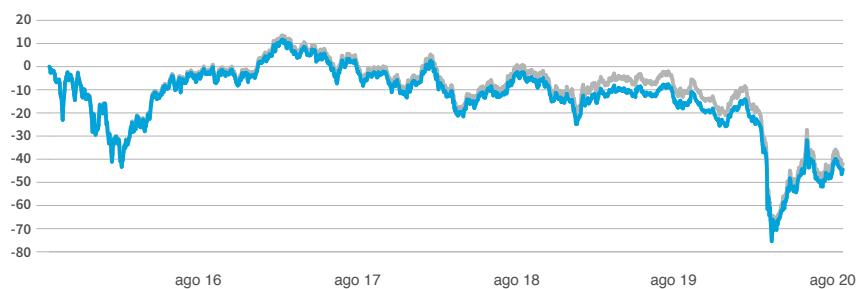
DATI DEL FONDO

| | | | |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Dimensioni del fondo \$14,1 mln | Valuta di base USD | Domicilio Irlanda | Data di quotazione 19 mag 2014 |
| Indice US Energy Infrastructure MLP Index TR USD | Ticker dell'indice SOLEIMLP | Replica Sintetica (swap unfunded garantito da collaterale) | |

COSTI

Total expense ratio
0,25%

PERFORMANCE (%) IN USD



| | 1 mese | 6 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| NAV | 4,45 | -14,42 | -35,60 | -43,17 | -44,68 |
| Indice | 4,53 | -14,43 | -35,26 | -41,68 | -41,99 |
| Relativa | -0,08 | +0,01 | -0,34 | -1,49 | -2,69 |

PERFORMANCE ANNUALE (%)

| 12 mesi al 30 giugno | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| NAV | -41,54 | 3,67 | -12,66 | 6,08 | -16,75 |
| Indice | -41,23 | 4,83 | -11,86 | 7,24 | -15,74 |
| Relativa | -0,31 | -1,16 | -0,80 | -1,16 | -1,01 |

Performance della classe USD Distributing ETF quotata il 19 maggio 2014. 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.

IL FONDO IN SINTESI

Distribuzione dei proventi

Le MLP versano la maggior parte del loro cash flow operativo come distribuzioni di liquidità.

Efficienza fiscale

Le MLP sono entità pass-through che non pagano tasse a livello aziendale.

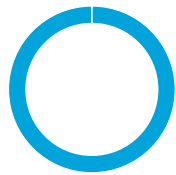
Midstream MLP

I cash flow di MLP nel segmento midstream, come ad esempio gas/oleodotti e stabilimenti di stoccaggio, sono stati storicamente meno correlati ai prezzi energetici.

COMPOSIZIONE DELL'INDICE

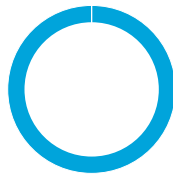
Le seguenti ripartizioni sono relative all'Indice.

Salvo diversa indicazione, LGIM è la fonte di tutti i dati. A cause di arrotondamenti, la somma potrebbe non corrispondere a 100%.



SETTORI (%)

■ Energia 100,0



VALUTA (%)

■ USD 100,0



■ Principali 10 componenti 81,7%
■ Resto dell'Indice 18,3%

N. di costituenti nell'Indice 15

PRINCIPALI 10 COMPONENTI (%)

| | |
|------------------------------|------|
| DCP Midstream | 19,0 |
| MPLX | 11,0 |
| Enable Midstream Partners | 9,9 |
| Plains All American Pipeline | 8,4 |
| CNX Midstream Partners | 7,5 |
| Western Midstream Partners | 7,0 |
| NuStar Energy | 5,4 |
| Cheniere Energy | 5,1 |
| Energy Transfer Partners | 4,3 |
| TC PipeLines | 4,1 |

DESCRIZIONE DELL'INDICE

L'Indice mira a replicare la performance di un paniere di azioni di Master Limited Partnerships («MLP») nel segmento midstream del mercato dell'infrastruttura energetica degli USA.

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.

GESTORE

GO ETF Solutions LLP è il gestore degli investimenti per ognuno degli exchange traded funds (ETF) emessi da Legal & General UCITS ETF Plc ed è responsabile delle decisioni quotidiane in materia di gestione degli investimenti per questo ETF. Il team è formato da professionisti di grande esperienza in tutti gli aspetti della gestione di un portafoglio ETF, inclusa la gestione del collaterale, la negoziazione di swap OTC, la conformità alle normative UCITS e l'esposizione e il monitoraggio delle controparti.

RISCHI PRINCIPALI

- Il valore del vostro investimento ed eventuali redditi da esso conseguiti non sono garantiti e possono aumentare o diminuire. Potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Gli investimenti in ETF possono esporre l'investitore ai rischi associati al rendimento degli interessi delle MLP. In alcune MLP, il General Partner (socio accomandatario, GP) e la Limited Partnership, la società a responsabilità limitata, LP) sono controllati e gestiti dagli stessi team di gestione. Alcune potenziali aree di conflitto includono (1) il prezzo al quale la MLP sta acquisendo beni dal GP, (2) l'aumento aggressivo della distribuzione da parte del GP per raggiungere il livello di divisione del 50%/50%, invece di gestire la crescita della distribuzione al fine di massimizzare il valore a lungo termine della MLP sottostante, (3) il potenziale collocamento da parte della gestione degli interessi della società madre o del GP al di sopra degli interessi dei titolari della LP, e (4) le emissioni azionarie dalla MLP sottostante per finanziare iniziative di crescita che beneficiano il GP, indipendentemente dal fatto che l'acquisizione o il progetto siano accrescitivi.
- Vista l'attuale assenza di normativa riguardo le MLP, l'eventuale eliminazione o alterazione del trattamento fiscale delle MLP potrebbe influire negativamente sulle relative performance. Inoltre, la legislazione mirata al settore del petrolio e del gas potrebbe influenzare le MLP. E ancora, nel caso in cui l'ETF guadagni esposizione all'Indice attraverso l'acquisizione diretta dei componenti dell'Indice, possono sussistere alcune implicazioni fiscali alla fonte su redditi di capitale e / o proventi che possono influire sulla capacità dell'ETF di replicare l'Indice con precisione.
- Per finanziare la crescita le MLP fanno molto affidamento sui mercati del capitale e del debito. Poiché le MLP corrispondono ai titolari la maggior parte del loro denaro liquido, devono continuamente accedere ai mercati del debito e del capitale per finanziare la crescita. Se le MLP non fossero in grado di accedere a questi mercati o non potessero accedervi a condizioni favorevoli, questo potrebbe influire sulle performance del prezzo e inibire la crescita della distribuzione a lungo termine.
- Alcune MLP sono esposte in modo significativo alle fluttuazioni dei prezzi delle materie prime, comprese le partnership (società in accomandita) che operano nella produzione di petrolio e gas, raccolta e lavorazione, e nel settore carbonifero. Inoltre, i prezzi unitari delle MLP tendono a oscillare con una correlazione potenzialmente elevata rispetto ai prezzi delle materie prime.
- Le MLP hanno generalmente sottoperformato durante i periodi di rapido aumento dei tassi d'interesse. Di conseguenza questo potrebbe influire sulle prestazioni durante i periodi in cui gli investitori prevedono un rapido aumento dei tassi in futuro o se i tassi dovessero aumentare più rapidamente del previsto.
- Le MLP sono regolate in un certo numero di settori. I gasdotti interstatali negli Stati Uniti sono regolamentati dalla Federal Energy Regulatory Commission. Il carbone è una delle industrie più pesantemente regolamentata nel paese, essendo soggetto a regolamentazione da enti federali, statali ed enti locali negli Stati Uniti. Un cambiamento nella regolazione della fratturazione idraulica potrebbe ridurre l'attività di perforazione e le esigenze infrastrutturali. Qualsiasi ostacolo di tipo normativo potrebbe influire sulla capacità delle MLP di crescere.

Per maggiori informazioni si rimanda al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori disponibile sul nostro sito web. [↗](#)

INFORMAZIONI SUL TRADING

| Borsa valori | Valuta | ISIN | WKN | Ticker | Bloomberg |
|-----------------------|--------|--------------|--------|--------|-----------|
| London Stock Exchange | USD | IE00BHZKHS06 | A1XE2P | MLPI | MLPI LN |
| London Stock Exchange | GBP | IE00BHZKHS06 | A1XE2P | MLPX | MLPX LN |
| Deutsche Börse | EUR | IE00BHZKHS06 | A1XE2P | XMLP | XMLP GY |
| SIX Swiss Exchange | CHF | IE00BHZKHS06 | A1XE2P | MLPI | MLPI SW |
| Borsa Italiana | EUR | IE00BHZKHS06 | A1XE2P | MLPI | MLPI IM |

La valuta indicata è la valuta di negoziazione del listino.

Disclaimer dell'indice

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (l'«ETF») non è sponsorizzato, promosso, venduto o sostenuto in alcun modo da Solactive AG. Solactive AG non rilascia alcuna garanzia o assicurazione esplicita o implicita relativamente ai risultati ottenibili con l'utilizzo dell'Indice e/o del marchio commerciale dell'Indice o del Prezzo dell'Indice in qualsiasi momento o sotto qualsiasi altro aspetto.

Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR (l'«Indice») è calcolato e pubblicato da Solactive AG. Solactive AG fa del proprio meglio per assicurare che l'Indice sia calcolato correttamente. Indipendentemente dai propri obblighi verso Legal & General UCITS ETF Plc, Solactive AG non ha alcun obbligo di segnalare errori presenti nell'Indice a terzi, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli investitori e/o intermediari finanziari dello Strumento finanziario. Solactive AG non garantisce l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice né di qualsiasi dato ivi incluso e non è responsabile di errori, omissioni o interruzioni ivi contenuti.

Né la pubblicazione dell'Indice da parte di Solactive AG né la concessione in licenza dell'Indice o del marchio commerciale dell'Indice a scopo di utilizzo in relazione all'ETF costituisce una raccomandazione da parte di Solactive AG di investire il capitale in detto ETF né rappresenta in alcun modo un'assicurazione o un'opinione di Solactive AG relativamente a qualsivoglia investimento in questo ETF. Solactive AG non sarà in alcun caso responsabile di eventuali profitti mancati né danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o conseguenti, anche se fosse stata avvisata della possibilità di tali danni o perdite.



CHI SIAMO

Siamo uno dei gestori patrimoniali più grandi d'Europa e uno dei principali investitori globali con asset in gestione (AUM) per €1369,6 miliardi (al 30 giugno 2020). Operiamo con un ampio portafoglio di clienti globali, compresi fondi pensionistici, fondi sovrani, distributori di fondi e investitori privati.

Fonte: Dati interni di LGIM al 30 giugno 2020. L'AUM pubblicato aggrega gli attivi gestiti da LGIM nel Regno Unito, da LGIMA negli Stati Uniti e da LGIM Asia a Hong Kong. L'AUM comprende il valore delle posizioni su titoli e derivati.

REGISTRATO IN:



ULTERIORI INFORMAZIONI

 Visitate il nostro sito web lgimETF.com

 Email fundsales@lgim.com

Informazioni importanti

Copyright © 2020 Legal & General. Questo documento è soggetto a copyright. Qualsiasi utilizzo non autorizzato è severamente vietato. Tutti i diritti riservati.

Le informazioni contenute nel presente documento (le «Informazioni») sono state preparate da Legal & General Investment Management Limited oppure da Legal and General Assurance (Pensions Management) Limited e/o dalle relative affiliate («Legal & General» oppure «noi»). Esse sono proprietà di Legal & General e/o costituiscono informazioni confidenziali appartenenti alla stessa e non siete autorizzati a divulgarle a nessun'altra persona senza il previo consenso scritto di Legal & General.

Nessuna parte avrà il diritto di agire nei confronti di Legal & General in merito all'accuratezza o completezza delle Informazioni o di qualsiasi altra informazione scritta od orale divulgata in relazione alla presente pubblicazione. Le consulenze d'investimento da noi fornite sono basate unicamente sulle limitate informazioni iniziali che voi ci avete fornito. Nessuna parte di questo o altro documento o presentazione da noi fornita potrà essere considerata una consulenza adeguata («proper advice») ai sensi della legge sulle pensioni (Pensions Act) del 1995 e successivi emendamenti. Eventuali consulenze iniziali limitate fornite in relazione a servizi professionali saranno ulteriormente discusse e negoziate al fine di concordare linee guida di investimento formali che formeranno parte delle condizioni contrattuali scritte tra le parti.

La performance passata non è garanzia di risultati futuri. Il valore di un investimento e il reddito da esso ottenuto non sono garantiti e possono sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo investito.

Le presenti informazioni sono destinate unicamente agli investitori professionali e ai loro consulenti. Non devono essere distribuite senza il nostro consenso.

I rischi associati a ogni fondo o strategia di investimento sono esposti nella presente pubblicazione o nel contratto di gestione degli investimenti (ove opportuno) e dovrebbero essere letti e capiti prima di prendere decisioni di investimento. Per ottenere una copia della relativa documentazione potete rivolgervi al vostro Client Relationship Manager.

Confidenzialità e limitazioni: Salvo diversamente convenuto per iscritto da Legal & General, le Informazioni nel presente documento (a) hanno unicamente scopo informativo e noi non sollecitiamo alcuna azione sulla base delle stesse; (b) non rappresentano una raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o ad applicare una determinata strategia di investimento e (c) non costituiscono una consulenza legale, fiscale, regolamentare o di investimento. L'investitore dovrebbe adottare le decisioni di negoziazione o investimento sulla base della sua analisi e del suo giudizio (e/o quello dei suoi consulenti professionali) e non facendo affidamento sulle Informazioni. Nella misura massima consentita dalla legge, escludiamo tutte le dichiarazioni, garanzie, requisiti, impegni e tutte le altre condizioni di qualsiasi tipo, impliciti per legge o diritto consuetudinario, riguardo alle Informazioni, comprese (a titolo non limitativo) qualsiasi dichiarazione circa la qualità, idoneità, accuratezza e completezza delle Informazioni.

Le proiezioni, stime o previsioni incluse nelle Informazioni (a) non costituiscono una garanzia di eventi futuri, (b) possono non considerare o riflettere tutti i futuri eventi o condizioni rilevanti per voi (per esempio, eventi perturbativi del mercato) e (c) possono essere basate su ipotesi o semplificazioni che possono non essere rilevanti nel vostro caso.

Le Informazioni sono fornite solo «tali e quali» e «secondo disponibilità». Nella misura massima consentita dalla legge, Legal & General declina ogni responsabilità nei vostri confronti o nei confronti di qualsiasi altro destinatario delle Informazioni per eventuali perdite, danni o spese derivanti da, o connesse a, l'utilizzo o l'attendibilità delle Informazioni. Fermo restando quanto precede, Legal & General declina ogni responsabilità per qualsiasi perdita o danno indiretti, speciali o conseguenti, a prescindere dalla causa, e qualsiasi altra teoria di responsabilità, contrattuale o extracontrattuale (negligenza inclusa) o altro, anche se Legal & General è stata previamente avvertita della possibilità di tali danni o perdite.

Dati di terzi: Nella misura in cui il presente documento contiene dati di terzi («Dati di terzi»), non possiamo garantire l'accuratezza, completezza o affidabilità di tali Dati e decliniamo ogni responsabilità riguardo agli stessi.

Pubblicazione, emendamenti e aggiornamenti: Non abbiamo alcun obbligo di aggiornare o modificare le Informazioni o di correggere errori contenuti nelle Informazioni successivamente alla data in cui esse vi sono state fornite. Legal & General si riserva il diritto di aggiornare il presente documento e/o le Informazioni in qualsiasi momento e senza preavviso.

Sebbene le Informazioni contenute nel presente documento siano ritenute corrette al momento della stampa o della pubblicazione, non è possibile garantire che questo documento sia completo o accurato alla luce delle informazioni che possono essere diventate disponibili dopo la sua pubblicazione. Le Informazioni possono non prendere in considerazione eventi rilevanti, fatti o condizioni che si sono verificati dopo la pubblicazione o la stampa del presente documento.

Registrazione delle telefonate: Come imposto dalle normative vigenti, Legal & General registra tutte le telefonate, le comunicazioni elettroniche e le conversazioni con voi che possono portare all'esecuzione di operazioni in strumenti finanziari per vostro conto. Queste registrazioni sono conservate per un periodo di cinque anni (o fino a sette anni se richiesto dalla Financial Conduct Authority (o eventuale ente successore)) e vi sono fornite su richiesta.

Legal & General Investment Management Limited. Registrata in Inghilterra e Galles n. 02091894. Sede legale: One Coleman Street, Londra, EC2R 5AA. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, n. 119272.

Per gli investitori svizzeri: Il Soggetto incaricato dei pagamenti dell'Emittente in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Munich, Filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo, Svizzera. Copie dei prospetti, dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, dello statuto dell'Emittente e dei bilanci annuali e semestrali possono essere ottenute a titolo gratuito dal rappresentante in Svizzera.