

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 Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF**
Nome della categoria di azioni: **EUR Hedged Accumulating ETF**
Nome dell'ideatore: LGIM Managers (Europe) Limited, società del Gruppo Legal & General
ISIN della categoria di azioni: IE00022GJEG1

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda
Sito web: www.lgim.com
Telefono: +44 (0) 203 124 3277
Autorità di regolamentazione: Banca centrale d'Irlanda
Data di produzione: 2024-02-14

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 Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped Total Return Index (l'"**Indice**"), previa deduzione dei costi correnti e degli altri costi associati al funzionamento del Fondo.

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 genera un rendimento equivalente a quello di un investimento integralmente "collateralizzato" in un portafoglio diversificato di "contratti future" su materie prime nei seguenti settori: (1) Energia; (2) Metalli preziosi; (3) Metalli industriali; (4) Bestiame; (5) Agricoltura. L'esposizione a contratti future su singole materie prime comprese nell'Indice si basa su determinate caratteristiche da esse esibite nel tempo. Tali materie prime sono ponderate in base alla loro "liquidità" relativa (una misura di quanto attivamente una materia prima è stata scambiata in passato), alla "rilevanza economica" (determinata facendo riferimento ai livelli di produzione storici) e al rendimento "roll" atteso (determinato dai prezzi dei contratti future). Il rendimento dell'Indice è composto da: (1) il rendimento "spot", che riflette le variazioni giornaliere dei prezzi dei contratti futures su materie prime; (2) il rendimento "roll", associato alle vendite periodiche dei contratti futures prossimi alle rispettive date di scadenza per acquistare gli equivalenti a più lunga scadenza al fine di mantenere continuamente l'esposizione ai futures su materie prime; infine (3) il rendimento del "collaterale", che riflette l'interesse che percepirebbe chi investe in materie prime depositando in banca (in custodia) la liquidità di cui avrà bisogno per regolare il contratto alla data di consegna futura. Un "contratto future" è un accordo a comprare o vendere una determinata quantità di un'attività (ad esempio una materia prima) in una determinata data futura e a un prezzo concordato all'atto della stipula.

Al fine di fornire alla Categoria di Azioni un'esposizione all'Indice, la Società stipula prevalentemente contratti di "total return swap" con una o più "controparti swap" (ad es. banche d'investimento), in base ai quali la Categoria di Azioni riceve la performance finanziaria dell'Indice dalle controparti swap in cambio di una commissione. Ai sensi dei contratti swap, la Categoria di Azioni percepisce dei pagamenti dalle controparti swap quando il valore dell'Indice aumenta ed effettua pagamenti alle controparti swap quando il valore dell'Indice diminuisce. Gli swap consentono alla Categoria di Azioni di replicare in modo efficiente il rendimento al rialzo o al ribasso dell'Indice senza dover acquistare i contratti futures su materie prime inclusi nell'Indice. I contratti swap vengono stipulati su base "non finanziata", ossia il Fondo trattiene tutti gli importi delle sottoscrizioni degli investitori (senza trasferirli alla controparte swap) e li investe in un portafoglio diversificato di attivi a basso rischio.

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: (1) vogliono far crescere il proprio capitale con un investimento che possa rientrare nel loro portafoglio di risparmi; (2) conoscono i contratti futures sulle materie prime e le caratteristiche particolari dell'Indice, compresi i rendimenti spot, roll e collaterali. 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?

1	2	3	4	5	6	7
Rendimenti generalmente più bassi			Rendimenti generalmente più elevati			
←			→			
Rischio più basso			Rischio più alto			
 <p>L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.</p> <p>Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.</p>						

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 come 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto.

I prezzi dei contratti futures inclusi nell'Indice possono variare rapidamente in base a numerosi fattori, tra cui l'equilibrio domanda/offerta, le condizioni climatiche, gli sviluppi agricoli, commerciali e tecnologici, gli eventi economici o politici, i tassi d'interesse e le politiche governative.

Il valore del Fondo può essere influenzato da rischi non presenti nell'SRI, tra cui un'incapacità di una controparte swap, 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

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	3.610,00 EUR	2.620,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,9%	-23,5%
Scenario sfavorevole**	Possibile rimborso al netto dei costi	7.410,00 EUR	7.210,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,9%	-6,3%
Scenario moderato***	Possibile rimborso al netto dei costi	10.130,00 EUR	14.070,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,3%	7,1%
Scenario favorevole****	Possibile rimborso al netto dei costi	16.450,00 EUR	22.930,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	64,5%	18,1%

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

** Lo scenario sfavorevole è stato simulato sulla base dell'indice di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra maggio 2014 e maggio 2019.

*** Lo scenario moderato è stato simulato sulla base dell'indice di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2021.

**** Lo scenario favorevole è stato simulato sulla base dell'indice di riferimento appropriato utilizzato per un investimento tra maggio 2017 e maggio 2022.

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

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.

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.

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.

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	42,00 EUR	296,00 EUR
Impatto sul rendimento (Reduction in Yield –RIY) all'anno (*)	0,42%	0,45%

(*) 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 7.52%, prima dei costi e al 7.07% 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	0,35% del valore dell'investimento all'anno.	35,00 EUR
Costi di transazione	0,07% 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.	6,50 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.