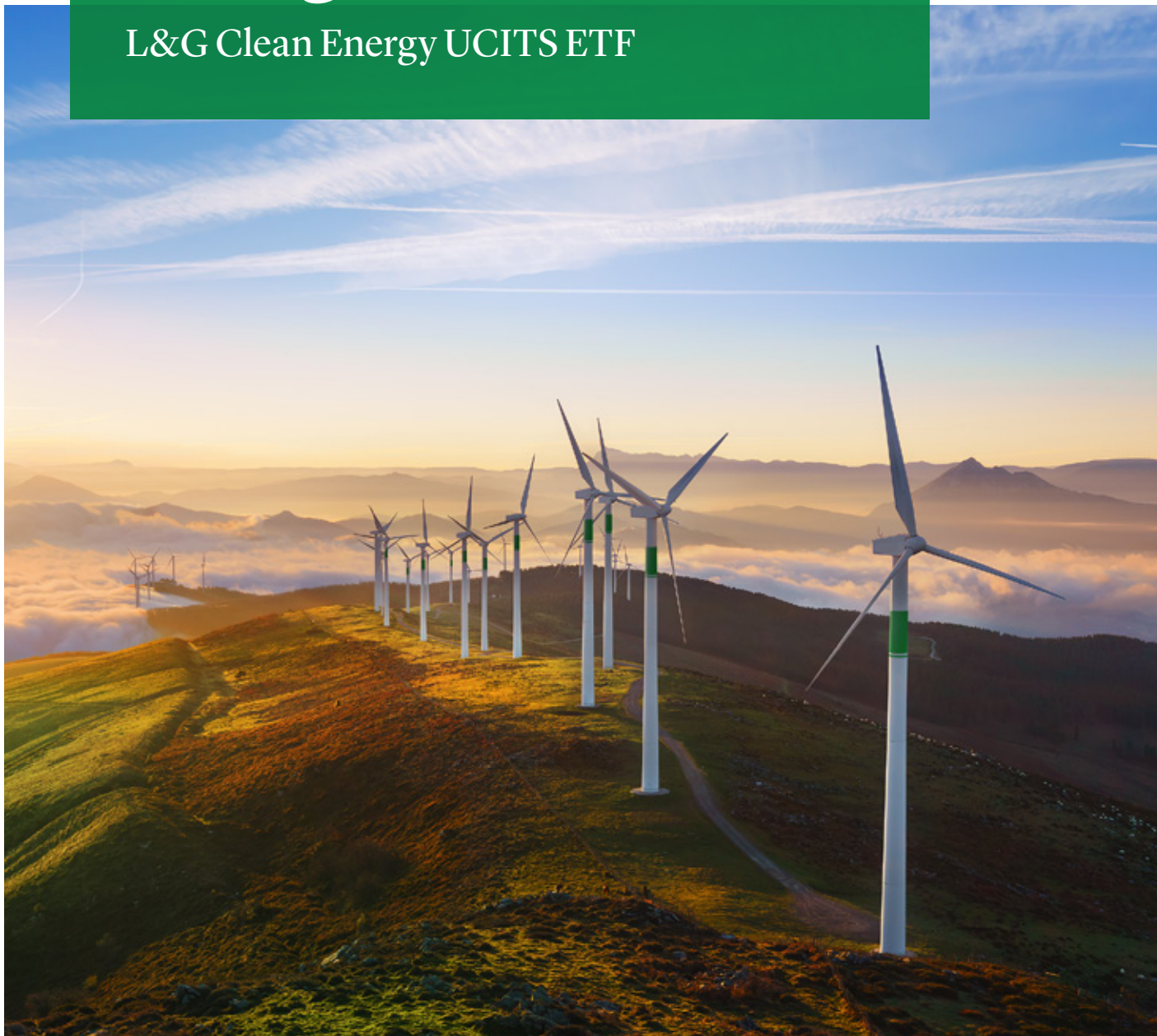


# Energia rinnovabile

L&G Clean Energy UCITS ETF



**Gamma di investimenti tematici basati  
su tecnologie innovative**

# Energia rinnovabile L&G Clean Energy UCITS ETF

## Caratteristiche principali

- Strategia di investimento progettata attivamente rivolta a investitori che vogliono cogliere il potenziale della crescente domanda dell'energia rinnovabile
- Ampia scelta di aziende specializzate in energie rinnovabili che offrono alternative sostenibili al settore energetico tradizionale dominato dai combustibili fossili
- Investimento in aziende selezionate all'avanguardia rispetto all'obiettivo 7 dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite: Energia rinnovabile e accessibile
- Accesso all'intera catena del valore dell'ecosistema dell'energia rinnovabile
- Approccio dinamico basato su dati in tempo reale che riguardano oltre 120.000 offerte ed appalti nel settore in tutto il mondo, in risposta all'avvento di nuovi attori e ai trend favorevoli a un'energia rinnovabile
- Conforme alla normativa UCITS







## **Solare ed eolico raddoppiano la quota globale dell'energia in 5 anni**

Bloomberg, 13 agosto 2020

## **Per centrare l'obiettivo zero emissioni è necessaria una robusta accelerazione delle innovazioni nell'energia rinnovabile: Agenzia internazionale dell'energia**

Reuters, 2 luglio 2020

## **All'UE serve un piano di investimento da 5.000 miliardi di euro per tecnologie e soluzioni green**

FT, 29 giugno 2020

Il valore di un investimento ed eventuali redditi da esso derivanti non sono garantiti e possono diminuire oltre che aumentare, e potrebbe essere impossibile recuperare l'importo inizialmente investito.

# Energia rinnovabile

In pochi anni si è generato un consenso globale intorno al tema dei cambiamenti climatici e delle loro conseguenze sempre più evidenti, come dimostrano i vasti incendi che hanno devastato intere regioni, e che hanno spinto milioni di persone a scendere in strada per chiedere interventi immediati. Purtroppo il COVID-19 ha messo in secondo piano l'urgenza di scongiurare una minaccia imminente prima che sia troppo tardi.

Se il mondo vuole finalmente passare a un modello economico a basse emissioni di CO<sub>2</sub> e centrare gli obiettivi dell'Accordo di Parigi, è imprescindibile cominciare da due misure tra di loro correlate:

- Ampliare la disponibilità delle diverse forme di energia rinnovabile;
- Abbandonare progressivamente le forme di energia più inquinanti.

I recenti sviluppi su questi due fronti sembrano incoraggianti. I progressi nel campo delle tecnologie rinnovabili hanno reso le energie sostenibili molto più economiche rispetto a 10 anni fa. In diversi Paesi a livello

globale i fautori di queste forme di energia non fanno più affidamento su modelli tariffari onnicomprensivi come il conto energia e sussidi per i nuovi progetti.

Secondo l'Agenzia internazionale per le energie rinnovabili (IRENA), nel corso del prossimo decennio assisteremo a un'ulteriore calo dei costi che favorirà in modo significativo la transizione a forme di energia alternativa e alla decarbonizzazione.

Infatti, in due Paesi su tre a livello mondiale le energie rinnovabili sono già più economiche del carbone, che sta continuando a cedere quote di mercato. In Europa, ad esempio, l'energia prodotta dal carbone ha subito un contraccolpo dovuto all'aumento del prezzo dei crediti di carbone, che ha reso quattro centrali elettriche a carbone su cinque non più redditizie.<sup>1</sup> Negli USA, ad aprile 2019 per la prima volta le fonti rinnovabili hanno scavalcato il carbone come fonte di alimentazione della rete elettrica nazionale, secondo quanto riporta BloombergNEF.

Secondo l'AIE (Agenzia Internazionale dell'Energia), le energie rinnovabili registreranno la crescita più rapida nella produzione di elettricità, fino a soddisfare quasi il 30% del fabbisogno nel 2023 (dal 24% del 2017). Si prevede che entro tale data copriranno oltre il 70% della maggiore produzione di elettricità a livello mondiale, trainate dal fotovoltaico solare e dall'eolico. Si prevede inoltre che questo attrarrà oltre 343 miliardi di dollari di investimenti all'anno.<sup>2</sup>

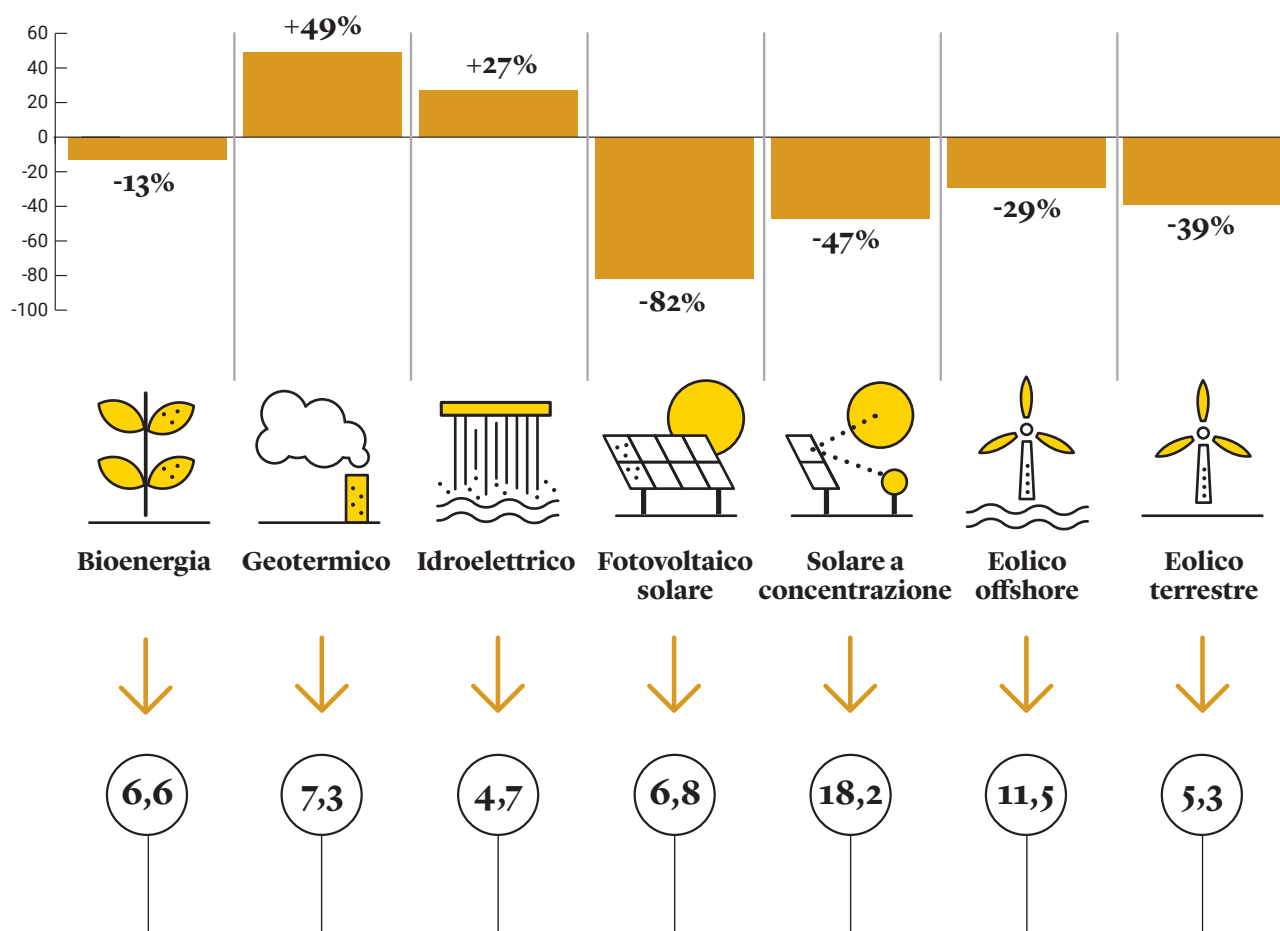
Considerate queste tendenze, riteniamo che il mercato dell'energia rinnovabile sia pronto per una crescita a lungo termine. Per questo motivo abbiamo creato l' L&G Clean Energy UCITS ETF per offrire agli investitori la possibilità di scegliere tra una gamma unica e diversificata di titoli nell'ambito delle energie rinnovabili.



<sup>1</sup> Fonte: "European coal plants forecast to lose €6.6bn in 2019", Financial Times, 24 ottobre 2019

<sup>2</sup> <https://www.irena.org/financeinvestment/Investment-Needs>

## Variazione del costo dell'elettricità 2010-2019



## Costo medio di unità di energia generata globale in centesimi di dollaro/kWh nel 2019

Fonte: International Renewable Energy Agency (IRENA), Renewable power generation costs in 2019. kWh: kilowattora

# Conosci la tua esposizione all'energia?

## Competenza nel settore

L'ETF sfrutta la competenza senza pari di GlobalData, azienda all'avanguardia nell'ambito delle informazioni e della ricerca nel settore energetico a livello globale.

GlobalData conta sulla competenza e sull'esperienza di circa 2.000 analisti, 150 tra data scientist e data technologist e 50 consulenti di alto profilo per coprire i mercati verticali. Il team di specialisti nel settore dell'energia si dedica all'analisi dell'intera catena del valore, dai produttori ai fornitori ai fabbricanti, identificando novità e tendenze a livello globale per le tecnologie di produzione di energia elettrica.

Il Solactive Clean Energy Index NTR (l'indice sottostante), che fa leva sull'insieme di dati esclusivi e sulle ricerche di GlobalData, si pone come obiettivo la copertura dell'intera catena di valore dell'energia rinnovabile. Il ribilanciamento semestrale basato su queste ricerche permette di mantenere la diversificazione e assicura la necessaria capacità di rispondere prontamente all'avvento di nuovi attori e trend del mercato.

## Ampia esposizione globale

L'indice comprende un paniere unico di aziende coinvolte nell'intera catena del valore del mercato mondiale dell'energia rinnovabile, diversificate per regione, dimensioni e ambito di specializzazione. Al suo interno ritroviamo i fornitori di componentistica, fabbricanti di turbine eoliche e moduli solari originali e produttori di energia delle diverse tecnologie: solare, eolica, bioenergia, idroelettrica, marina, geotermica.

## Diversificazione della crescita

L'indice è esposto, in genere, per circa due terzi alle small e mid cap. Ha quindi una sovrapposizione inferiore all'1,5% rispetto ai benchmark tradizionali, ad es. S&P 500 o MSCI World.<sup>3</sup> La strategia dell'indice offre una potenziale riduzione della volatilità rispetto agli investimenti nei singoli titoli del settore.

<sup>3</sup> Riferito a settembre 2020.

Il valore di un investimento ed eventuali redditi da esso derivanti non sono garantiti e possono diminuire oltre che aumentare, e potrebbe essere impossibile recuperare l'importo inizialmente investito.



## Informazioni sul prodotto

Mercato secondario: le azioni di questo Fondo UCITS quotato sono negoziabili liberamente sui mercati secondari delle Borse indicate di seguito.

Nome fondo	L&G Clean Energy UCITS ETF
Benchmark	Solactive Clean Energy Index NTR
	LSE (USD) – RENW LN
	LSE (GBX) – RENG LN
Borse e ticker	Borsa Italiana (EUR) – RENW IM
	Deutsche Börse (EUR) - RENW GY
	SIX (CHF) – RENW SW
ISIN	IE00BK5BCH80
Conforme alla normativa UCITS	Sì
Domicilio	Irlanda
TER (%)	0,49
Valuta di base	USD
Replica	Replica fisica
Distribuzione	Capitalizzazione
Emittente	Legal & General UCITS ETF Plc
Promotore	Legal & General Investment Management Limited



# Mappatura della catena del valore delle energie rinnovabili

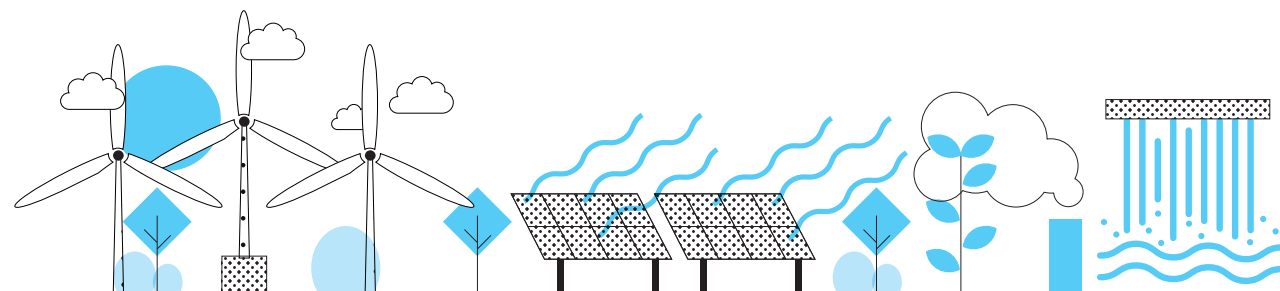
La nostra strategia di investimento di base mira a riflettere il panorama delle energie rinnovabili e cerca di garantire l'accesso ad attori che operano nei segmenti chiave della catena del valore. A partire da una serie di dati chiave, le aziende vengono classificate genericamente in tre mercati verticali chiave:

- **OEM (costruttori di apparecchiature originali):** sono aziende che producono le apparecchiature originali, ad es. turbine eoliche e moduli solari, essenziali per la generazione di energia rinnovabile.
- **Servizi pubblici/IPP (produttori indipendenti):** sono aziende che sviluppano e/o possiedono impianti per la generazione di energia e possono essere aziende di pubblici servizi con una capacità considerevole a livello di energie rinnovabili o produttori indipendenti direttamente coinvolti nella generazione di energia sostenibile.
- **Fornitori:** sono aziende che svolgono un ruolo essenziale nella catena del valore dell'energia pulita attraverso la fornitura di un insieme diversificato di componenti e servizi ad OEM e IPP, ad es. inverter, moduli di comando, pale per turbine, generatori e servizi di consulenza.

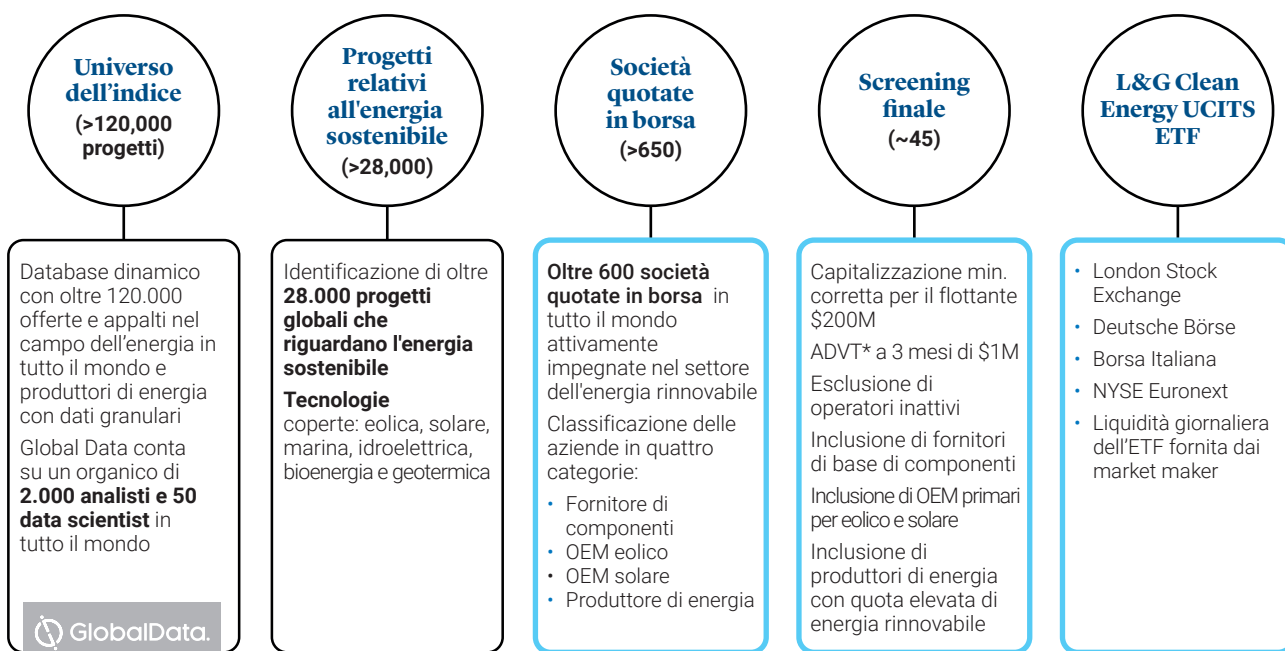
La nostra strategia di investimento applica diversi criteri di selezione per ciascuna delle categorie citate, a partire da dati chiave estratti in tempo reale dal nostro database. Questi criteri di selezione sono stati definiti tenendo conto delle specifiche caratteristiche di questi tre segmenti verticali, allo scopo di riflettere con precisione il ruolo che hanno nell'intero ecosistema dell'energia rinnovabile.





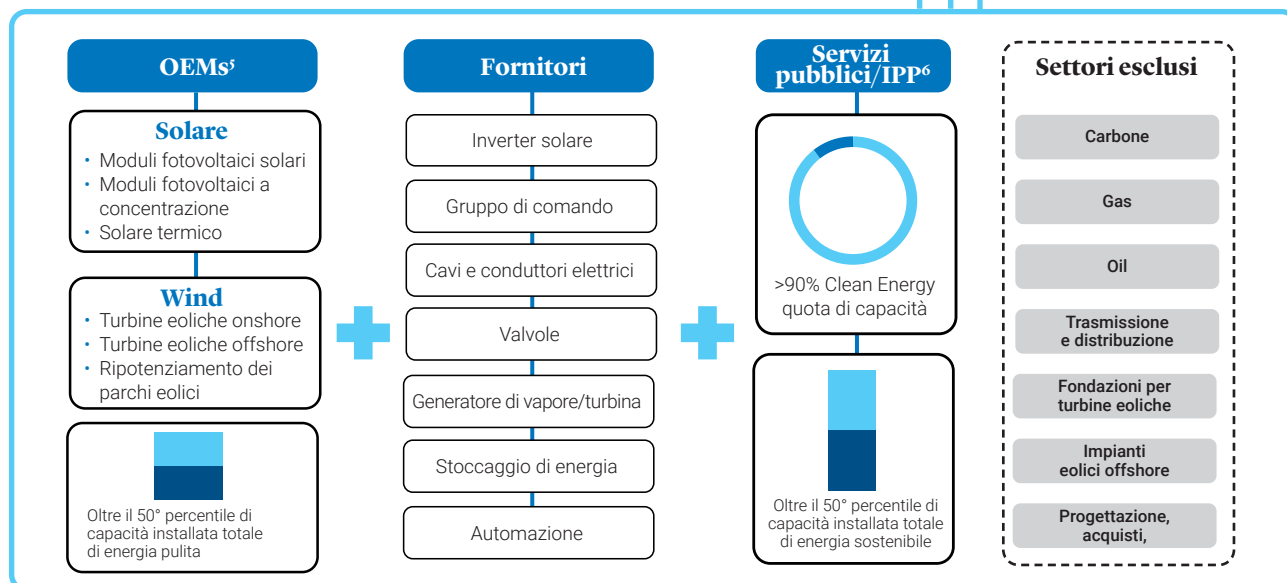


## L&G Clean Energy UCITS ETF<sup>4</sup>



## Classificazione dell'azienda Un approccio unico basato sulla competenza di esperti

La base di partenza è un gruppo di aziende che opera nei seguenti segmenti: solare, eolico, bioenergia, idroelettrico, marino e geotermico



\* Average daily trading volume

<sup>4</sup> Fonte: GlobalData, Solactive, LGIM. Tutti i dati sono riferiti a settembre 2020.

<sup>5,6</sup> OEM = costruttore di apparecchiature originali, IPP = produttore indipendente di energia.

# Performance dell'indice

Performance storica retrospettiva

Ribasata a 100 = settembre 2015



Indici	Rendimenti cumulati in USD			Volatilità	Indice di Sharpe
	1 anno	3 anni	5 anni		
Solactive Clean Energy Index NTR	36,23%	50,82%	123,06%	18,08%	0,91
MSCI World Net Total Return USD Index	10,41%	25,06%	64,56%	15,86%	0,61

Performance dell'indice annuale	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
Solactive Clean Energy Index NTR	2,08%	8,04%	25,67%	-14,90%	40,34%	20,84%
MSCI World Net Total Return USD Index	-0,87%	7,51%	22,40%	-8,71%	27,67%	1,70%

**Fonte: Bloomberg; tutto in USD; al 30 settembre 2020. \* I rendimenti 2020 sono riferiti al 30 settembre 2020.**

Tutti i rendimenti e i dati sulla volatilità si basano su dati espressi in USD. I dati si riferiscono al periodo 30 settembre 2015 - 30 settembre 2020, salvo diversamente indicato. Gli indici di Sharpe si basano sui rendimenti annualizzati a 5 anni, sulla volatilità annualizzata a 5 anni e su un tasso esente da rischi pari all'0,86% (media dei tassi USA a 5 anni su 1 anno). L'indice è stato lanciato il 24 giugno 2020. Per il periodo precedente, i valori dell'indice indicati corrispondono a simulazioni elaborate sulla base di dati retrospettivi. La performance storica simulata non rappresenta un risultato reale e non deve essere quindi interpretata come un'indicazione di performance reale o futura. Il valore di un investimento e gli eventuali redditi da esso derivanti non sono garantiti e possono diminuire o aumentare, e potrebbe essere impossibile recuperare interamente l'investimento iniziale.

**La nostra strategia  
d'investimento mira a  
riflettere il panorama  
delle energie  
rinnovabili e cerca di  
garantire l'accesso a  
società che operano  
nei segmenti chiave  
della catena del valore**





## Informazioni importanti

I risultati storici non sono indicatori affidabili per la performance futura. Pubblicato da Legal & General Investment Management Limited in qualità di promotore e distributore del fondo nel Regno Unito e in altri paesi SEE. Società registrata in Inghilterra e Galles con il n. 02091894. Sede legale: One Coleman Street, Londra, EC2R 5AA, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, con il n. 119272. LGIM Managers (Europe) Limited agisce in qualità di gestore del fondo. Società registrata in Irlanda con il n. 609677. Sede legale: 33/34 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, 2, Irlanda. Autorizzata e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda n. C173733.

La nostra società è membro della Irish Funds Association. Tutte le caratteristiche descritte nella scheda tecnica corrispondono alle caratteristiche vigenti al momento della pubblicazione e potrebbero variare in futuro. Nulla di quanto contenuto nella presente scheda tecnica deve essere considerato alla stregua di una consulenza e non costituisce pertanto una raccomandazione per la compravendita di eventuali titoli. In caso di dubbio sull'idoneità del presente prodotto, si invitano i potenziali investitori a chiedere la consulenza di un operatore professionale. Copie del prospetto, della guida alle informazioni chiave per gli investitori (KIID), le relazioni annuali e semestrali e i bilanci sono disponibili gratuitamente facendone esplicita richiesta o possono essere consultati all'indirizzo [www.lgimetf.com](http://www.lgimetf.com). Il presente documento è rivolto esclusivamente a investitori residenti in giurisdizioni in cui i nostri fondi sono registrati per la vendita. Non costituisce un'offerta né un invito rivolto a soggetti al di fuori di tali giurisdizioni. Ci riserviamo il diritto di rifiutare eventuali richieste di sottoscrizione provenienti da territori fuori dalle suddette giurisdizioni. © 2020 Legal & General Investment Management Limited. Tutti i diritti riservati. Nessuna parte della presente pubblicazione può essere riprodotta o trasmessa in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo, comprese fotocopie e registrazioni, senza previa autorizzazione scritta degli editori.

ETF838112020

## Contatti

Per ulteriori informazioni su LGIM, visitare la pagina [www.lgimetf.com](http://www.lgimetf.com) o rivolgersi al rappresentante LGIM di fiducia.

02.870.46.073 [fundsales@lgim.com](mailto:fundsales@lgim.com)

