

Intelligenza artificiale

L&G Artificial Intelligence
UCITS ETF



Disruptive technology thematic range

Intelligenza artificiale

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF

L'intelligenza artificiale (AI) è una forza innovativa che potrebbe rivoluzionare l'economia interamente.

L'intelligenza artificiale ci consente non solo di fare cose nuove, ma anche di fare quasi tutto il resto in maniera più efficiente. Quindi l'intelligenza artificiale non si limita a creare nuovi mercati, ma trasforma anche quelli esistenti.

L'intelligenza artificiale si sta rivelando una delle forze più dirompenti nella tecnologia degli ultimi decenni, poiché le capacità tecnologiche alla base della stessa possono essere applicate a tutti i settori. Le tecnologie basate sull'intelligenza artificiale stanno già migliorando la nostra vita, cambiando il modo in cui comunichiamo, lavoriamo, facciamo acquisti e ci prendiamo cura della nostra salute. Inoltre, l'intelligenza artificiale è diventata un imperativo per le aziende che cercano di sviluppare e mantenere un vantaggio competitivo.

Avvalendosi del sostegno di ROBO Global®, leader nella distribuzione di indici investibili in ambito tecnologico, LGIM offre agli investitori l'opportunità di accedere a questo tema innovativo attraverso un veicolo liquido, trasparente e dai costi contenuti.

Fattori determinanti per l'adozione dell'intelligenza artificiale

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF cerca di cogliere il valore generato da queste tecnologie rivoluzionarie in corso di applicazione in tutti i settori dell'economia.

- Dal 2015 al 2018, il numero di startup attive nel settore dell'intelligenza artificiale è aumentato del 113%, rispetto al 28% di tutte le startup attive.¹
- L'84% delle imprese ritiene che l'investimento nell'intelligenza artificiale offrirà maggiori vantaggi competitivi.²
- Le tecnologie AI potrebbero incrementare il PIL mondiale di 15,7 mila miliardi di USD (pari a una crescita del 14%) entro il 2030.²

Di seguito elenchiamo alcuni tra i fattori alla base di questa crescita.

- Impennata massiccia dei dati: con l'aumentare delle capacità dei big data, aumentano anche le potenzialità di metterli a frutto per le applicazioni dell'intelligenza artificiale
- Riduzione dei costi IT: se cala il costo di entrata, aumentano l'accessibilità e la disponibilità delle risorse AI
- Progressi negli algoritmi AI: le nuove capacità di apprendimento automatico e di "deep learning" stanno democratizzando lo sviluppo e la scienza dei dati
- Tendenze demografiche in evoluzione: con l'aumento esponenziale della popolazione mondiale, l'AI è la chiave per promuovere la capacità di procurare qualunque cosa (dall'assistenza sanitaria ai beni di consumo fino all'energia) a oltre 8,5 miliardi di persone entro il 2030.³

Soprattutto, una più ampia adozione dell'AI dovrebbe rappresentare una forza positiva per la società: più che ridurre il carico di lavoro per il personale, potrebbe alleggerirlo dalle mansioni di routine affinché le persone possano concentrarsi su attività più rilevanti, oltre a ridurre gli errori nelle assunzioni attraverso una selezione più equa delle candidature e l'identificazione di risorse vulnerabili e il riconoscimento delle minacce alla sicurezza provenienti dai social media, fra i tanti altri usi possibili.

Questi miglioramenti nel campo dell'AI hanno tutte le caratteristiche per sconvolgere letteralmente la maggior parte dei modelli di business attualmente esistenti e per creare nuovi mercati a forte crescita per le aziende più innovative. L&G Artificial Intelligence UCITS ETF è progettato per individuare e investire in questi asset.

¹ Fonti: "A" I Index 2018 Report, Stanford's Human-Centered AI Institute (HAI)

² Fonti: Robo Global, CB Insights, Stanford University's 2018 AI Index, PwC

³ Nazioni Unite, 2015

Caratteristiche principali

- Esposizione a un paniere specializzato di società del settore dell'intelligenza artificiale (AI)
- Diversificazione a livello di aree geografiche, capitalizzazioni di mercato e segmenti produttivi
- Volatilità potenzialmente ridotta rispetto a un investimento in singoli titoli del settore AI
- Il ribilanciamento trimestrale permette di mantenere la diversificazione e assicura reattività all'avvento di nuove imprese e ai trend del mercato
- Conforme alla normativa UCITS



Scopri la tua esposizione all'intelligenza artificiale

Replica fisica

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF utilizza la replica fisica totale per offrire agli investitori un'esposizione diretta al tema.

Competenza nel settore

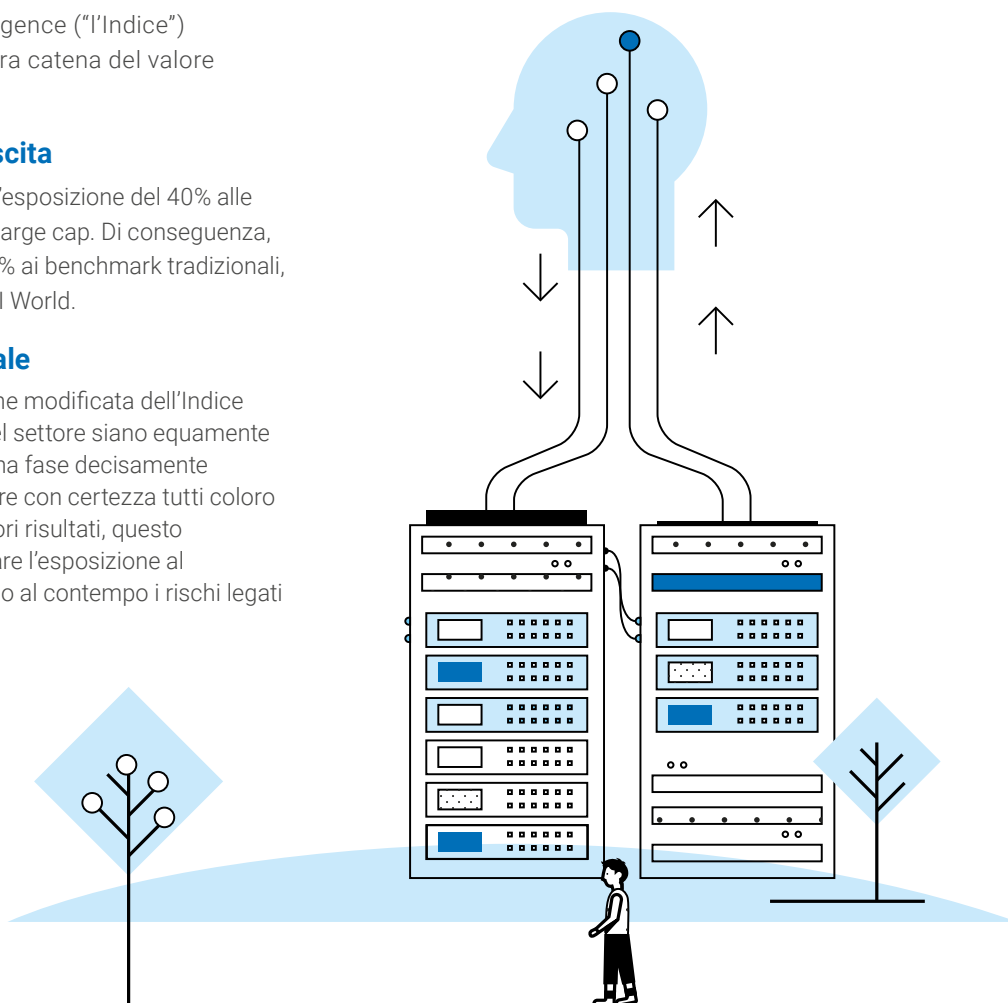
Riteniamo che la competenza senza eguali del comitato consultivo di ROBO Global® offra all'Indice ROBO Global® Artificial Intelligence ("l'Indice") l'opportunità di cogliere l'intera catena del valore dell'intelligenza artificiale.

Diversificatore della crescita

L'Indice ha tendenzialmente un'esposizione del 40% alle small e mid cap e del 60% alle large cap. Di conseguenza, si sovrappone per meno del 15% ai benchmark tradizionali, come l'S&P 500 o l'indice MSCI World.

Ampia esposizione globale

La struttura di equiponderazione modificata dell'Indice assicura che tutte le società del settore siano equamente rappresentate. Trovandosi in una fase decisamente precoce del tema per individuare con certezza tutti coloro che in futuro otterranno i migliori risultati, questo approccio cerca di massimizzare l'esposizione al potenziale di crescita, mitigando al contempo i rischi legati ai singoli titoli del paniere.



Il valore di un investimento ed eventuali redditi da esso derivanti non sono garantiti e possono diminuire o aumentare, e potrebbe non essere possibile recuperare l'investimento iniziale.

Informazioni sul prodotto

Mercato secondario: Le azioni di questo Fondo UCITS quotato sono liberamente negoziabili sui mercati secondari delle Borse indicate nella sezione Informazioni sul Prodotto.

Nome del fondo	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF
Benchmark	ROBO Global [®] Artificial Technology UCITS Index
Borse e ticker	London Stock Exchange – AIAI (USD), AIAG (GBP) Deutsche Börse XMLD (EUR) Borsa Italiana AIAI (EUR) SIX Swiss Exchange AIAI (CHF)
Codice ISIN	IE00BK5BCD43
Conforme alla normativa UCITS	Sì
Domicilio	Irlanda
TER (%)	0,49
Valuta di base	USD
Replica	Fisica – Replica totale
Distribuzione	Capitalizzazione
Emittente	LGIM Managers (Europe) Limited
Promotore/Distributore	Legal & General Investment Management Limited



L'universo dell'intelligenza artificiale

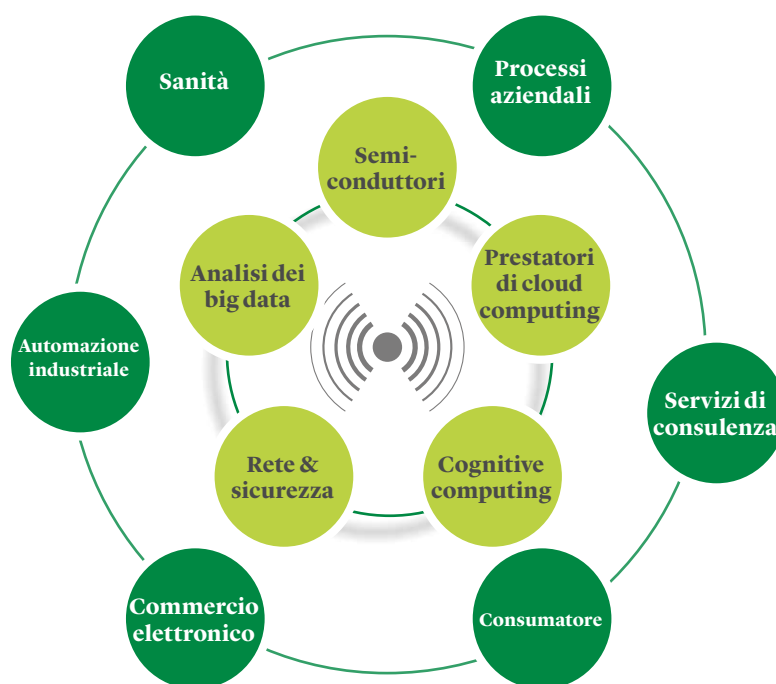
La classificazione settoriale di ROBO Global è una lungimirante tabella di marcia, arricchita dalle analisi di un team specializzato, per garantire che i sottosettori si sviluppino e si espandano al momento giusto. La classificazione settoriale viene aggiornata su base trimestrale ed è gestita dal Comitato per la classificazione settoriale di ROBO Global.

Infrastrutture

Aziende all'avanguardia che stanno costruendo soluzioni per i motori e le piattaforme AI. Le aziende operanti nel settore delle infrastrutture rappresentano attualmente il 55% dell'Indice.

Applicazioni e servizi

Aziende con una profonda conoscenza del settore che applicano le capacità AI ai fini della trasformazione digitale. Le aziende operanti nel settore delle applicazioni e dei servizi rappresentano attualmente il 45% dell'Indice.



Metodologia dell'indice e di ponderazione

Metodologia dell'Indice

Ai titoli azionari che, secondo la classificazione settoriale di ROBO Global®, sono esposti al tema AI, è attribuito un "punteggio THNQ" ("THNQ Score"), che viene elaborato in base a una serie di fattori che rappresentano i livelli di entrate generate dall'azienda grazie alle attività legate all'intelligenza artificiale, i livelli di investimento nell'AI da parte dell'impresa e la sua leadership in termini di tecnologia e di mercato nell'universo AI.

Il punteggio THNQ dei singoli titoli azionari è compreso tra 1 e 100 e viene rivisto periodicamente. Le aziende con un punteggio THNQ pari o superiore a 50 e conformi a tutti gli altri requisiti di ammissibilità sono idonee per rientrare nella serie del ROBO Global® Artificial Intelligence Index. Il ROBO Global® Artificial Intelligence Index comprende da un minimo di 50 a un massimo di 100 componenti.

Metodologia di ponderazione

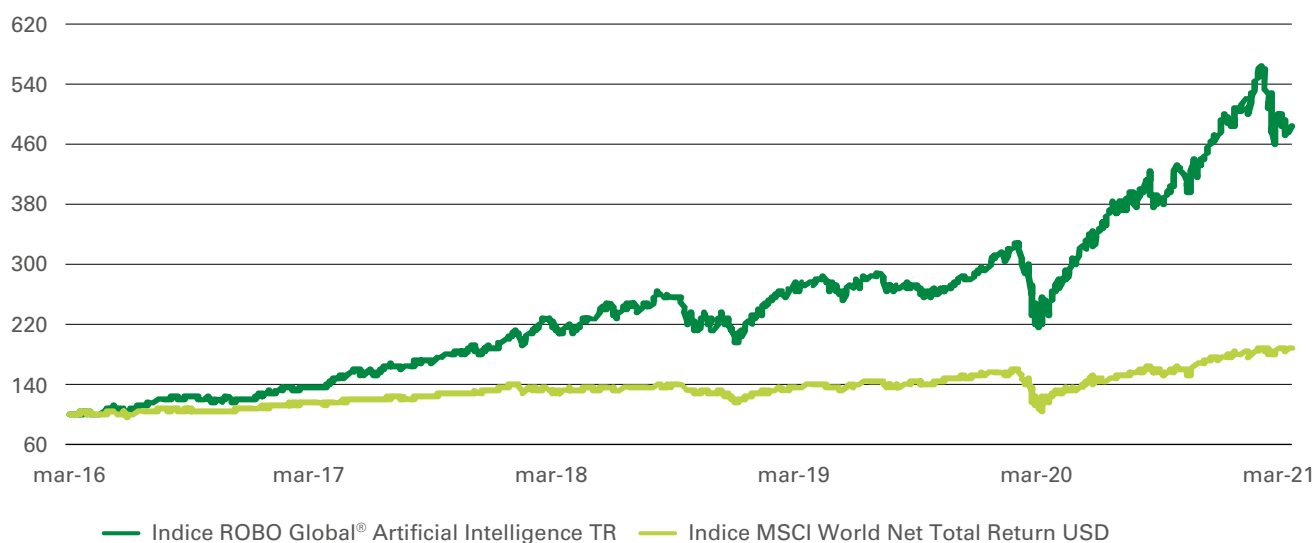
I componenti degli indici sono ponderati in base al "punteggio THNQ". La ponderazione dei singoli componenti si calcola dividendo il singolo "punteggio THNQ" per la somma dei "punteggi THNQ" di tutti i componenti. Questa procedura garantisce che l'indice attribuisca una ponderazione maggiore a quegli operatori che generano una quota significativa dei loro ricavi dall'intelligenza artificiale e le cui prospettive di crescita passano per il settore della tecnologia e dell'innovazione. L'indice effettua un ribilanciamento trimestrale per mantenere la diversificazione e la reattività ai trend del mercato e all'avvento di nuovi attori.

Per maggiori informazioni visitare
ROBOGlobal.com/THNQ

Performance dell'indice

Performance storica retrospettiva

Ribasato a 100 = marzo 2016



Fonte: Bloomberg

	1 anno	3 anni	5 anni	Volatilità	Indice di Sharpe
Indice ROBO Global® Artificial Intelligence TR	94,91%	126,28%	384,37%	23,99%	1,53
Indice MSCI World Net Total Return USD	54,03%	43,57%	87,16%	15,81%	0,82

Rendimento annuale dell'indice	2016	2017	2018	2019	2020
Indice ROBO Global® Artificial Intelligence TR	17,09%	55,21%	13,50%	37,61%	68,18%
Indice MSCI World Net Total Return USD	7,62%	22,28%	-8,71%	27,67%	15,90%

Tutti i risultati e le volatilità si basano su dati espressi in USD. Se non specificato diversamente, le date vanno dal 31 marzo 2016 al 31 marzo 2021. 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 del 0,4% (media dei tassi USA a 5 anni su 1 anno).

L'indice è stato lanciato il 14 dicembre 2018. Per quanto riguarda il periodo precedente, i valori dell'indice sono stati simulati e si basano su dati retrospettivi. La performance storica simulata non rappresenta un risultato reale e non deve quindi essere interpretata come un'indicazione della 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 non essere possibile recuperare interamente l'investimento iniziale.

Contatti

Per ulteriori informazioni su LGIM, è possibile consultare l'indirizzo www.lgimtf.com o rivolgersi al rappresentante LGIM di fiducia.



Informazioni importanti

Il presente documento è emesso **nel Regno Unito e al di fuori dell'Area Economica Europea** da Legal & General Investment Management Limited, con sede legale a Londra, One Coleman Street, EC2R 5AAA, Regno Unito, iscritta al registro delle imprese dell'Inghilterra e del Galles con n. 02091894 e autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority ("FCA") con autorizzazione n. 119272.

Il presente documento è emesso nell'ambito **dell'Area Economica Europea** da LGIM Managers (Europe) Limited, con sede legale a Dublino, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, con iscrizione presso il registro delle imprese irlandese n. 609677, e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda, con autorizzazione n. C173733, quale gestore di OICVM (ai sensi del S.I. n. 352 del 2011 attuativo dei provvedimenti comunitari 2011 in materia di OICVM, successive modifiche e integrazioni) e come gestore di FIA (ai sensi del S.I. n. 257 del 2013 attuativo dei provvedimenti comunitari 2013 in materia di gestori di FIA, successive modifiche e integrazioni), con permessi supplementari che consentono alla società lo svolgimento di servizi di investimento MiFID aggiuntivi.

Sotto la vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda, LGIM Managers (Europe) Limited gestisce una rete di succursali all'interno dell'Area Economica Europea.

In Italia, la succursale di LGIM Managers (Europe) Limited, che ha sede legale in Via Uberto Visconti di Modrone, 15, 20122, Milano, con iscrizione presso il registro delle imprese di Milano n. 2557936, è soggetta all'attività di vigilanza limitata da parte della Commissione Nazionale per le società e la Borsa ("CONSOB") ed è iscritta presso l'Albo della Banca d'Italia con numero di autorizzazione 23978.0.

In Germania, la succursale di LGIM Managers (Europe) Limited è soggetta all'attività di vigilanza limitata dell'Autorità Federale Tedesca di Vigilanza Finanziaria ("BaFin").

Nei Paesi Bassi, la succursale di LGIM Managers (Europe) Limited è iscritta alla camera di commercio olandese con numero 74481231 ed è soggetta all'attività di vigilanza limitata dell'Autorità di vigilanza olandese per i mercati finanziari ("AFM") ed è inserita nel registro tenuto dall'AFM.

Maggiori dettagli sull'intera portata delle nostre autorizzazioni e sui nostri permessi saranno resi disponibili su richiesta. Per ulteriori informazioni sui nostri prodotti (compresi i prospetti dei prodotti), si prega di visitare il nostro sito web.

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.lgimtf.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.