

# Innovazione nel mondo della sanità

L&G Healthcare Breakthrough  
UCITS ETF



Disruptive technology thematic range

# Tecnologia e innovazione in ambito sanitario

L'assistenza sanitaria si trova agli albori di una rivoluzione supportata dalla tecnologia, che trasformerà radicalmente il settore. La convergenza di robotica, intelligenza artificiale e scienze biologiche ha portato a progressi straordinari che interessano ogni aspetto dell'assistenza sanitaria

I progressi nella robotica miglioreranno gli esiti chirurgici e la digitalizzazione dell'assistenza sanitaria porterà a un abbassamento dei costi. Ma questa è solo una lettura parziale di ciò che ci aspetta. Grazie agli strumenti diagnostici di prossima generazione, si potranno individuare le malattie molto prima di quanto non sia attualmente possibile e le nuove tecniche genomiche e di miniaturizzazione rivoluzioneranno sia l'ambito delle malattie curabili, sia la loro gestione efficiente.

## Vettori multipli per la crescita

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF cerca di cogliere il valore generato dalle tecnologie rivoluzionarie attualmente applicate all'assistenza sanitaria, uno dei settori più rappresentati sul mercato:

- Sebbene l'assistenza sanitaria sia già un settore maturo a livello globale (circa 8.000 miliardi di dollari, ovvero il 10% del PIL mondiale)<sup>1</sup>, la spesa sta aumentando in modo non sostenibile e potrebbe superare i 18.000 miliardi di dollari entro il 2040<sup>2</sup>. Solo negli USA, la spesa per l'assistenza sanitaria ha superato i 3.000 miliardi di USD nel 2018 ed è destinata a raddoppiare entro il 2027<sup>3</sup>.
- La crescente aspettativa di vita e l'aumento della ricchezza globale stanno incidendo sulla richiesta di assistenza sanitaria, incrementandone al contempo il costo a un ritmo non sostenibile.

- La digitalizzazione dell'assistenza sanitaria influisce sull'abbassamento dei costi, sull'efficienza del personale e sulla capacità di ottenere più efficacemente una clientela più vasta di pazienti a livello globale.
- I rapidi progressi nei campi della genomica, dell'intelligenza artificiale, dell'automazione e delle reti mobili stanno rivoluzionando le capacità della tecnologia medica.
- Da sempre i prodotti sanitari sono economicamente anelastici e comportano aumenti strutturali della domanda con una ciclicità minima.

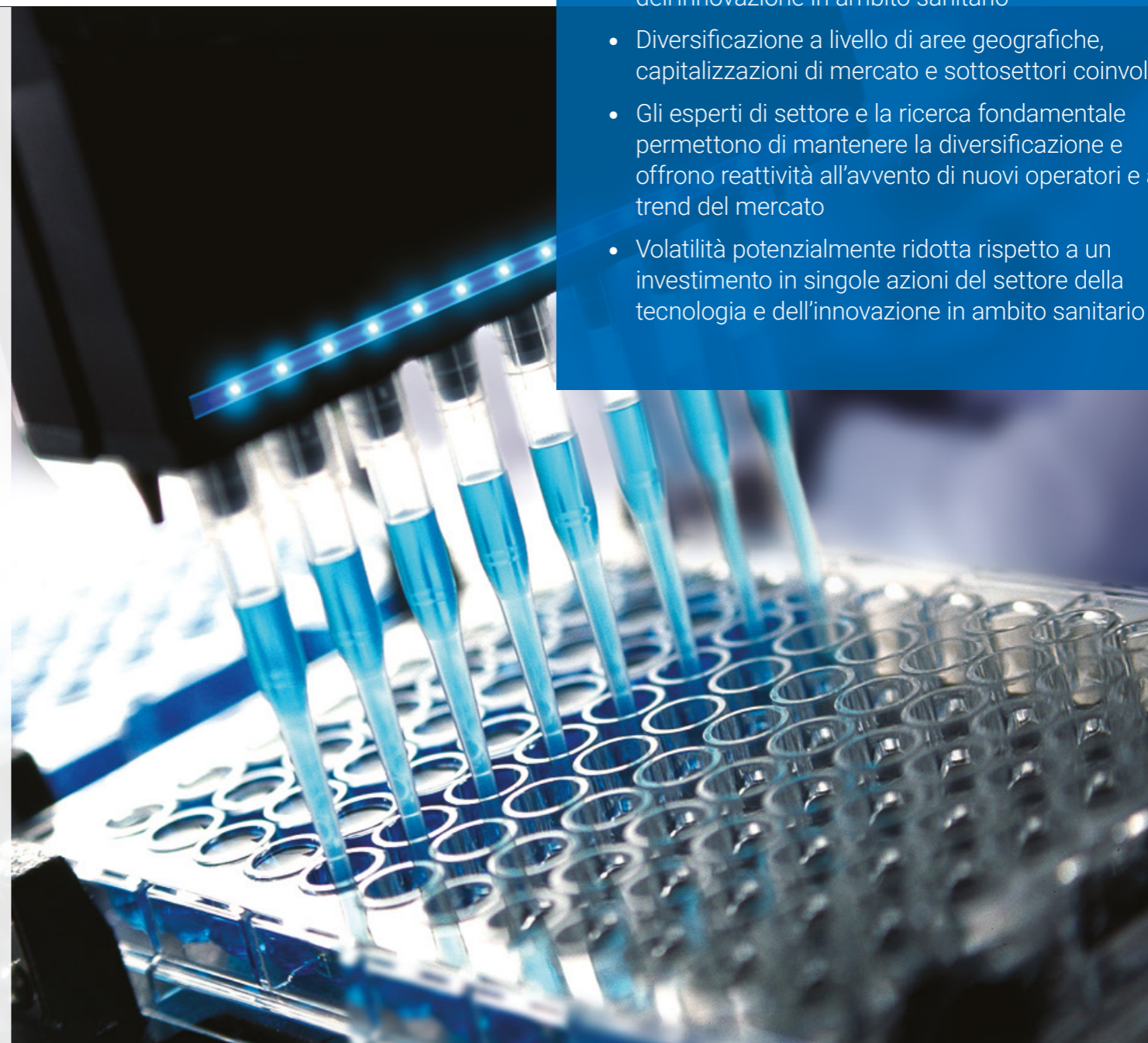
## Di seguito riassumiamo alcuni dei fattori determinanti di questa crescita:

L'aspetto più importante per gli investitori e la società risiede nel fatto che i maggiori guadagni derivanti dalla tecnologia sanitaria potrebbero dover ancora arrivare. Questa rivoluzione sta alimentando un'opportunità di investimento interessante ma complessa. Un numero crescente di nuovi operatori e partnership a livello globale sta cercando di facilitare un approccio più moderno alla medicina. Questo dimostra l'esistenza di un'opportunità di crescita, ma crea anche una rete incontenibile di opzioni e idee di investimento. Per semplificare questo processo, abbiamo avviato una collaborazione con ROBO Global per offrire un ETF liquido, trasparente e conveniente al fine di fornire agli investitori l'accesso a questo tema trasformativo ma complesso. È probabile che queste innovazioni sconvolgano molti degli attuali standard di assistenza e creino nuovi mercati ad alto tasso di crescita per le aziende più innovative nel settore sanitario. L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF si propone di fornire un'ampia esposizione a queste azioni.

Per maggiori informazioni visitare: [lgimtf.com](http://lgimtf.com)

## Caratteristiche principali

- Esposizione unica a un paniere specializzato di società del settore della tecnologia e dell'innovazione in ambito sanitario
- Diversificazione a livello di aree geografiche, capitalizzazioni di mercato e sottosectori coinvolti
- Gli esperti di settore e la ricerca fondamentale permettono di mantenere la diversificazione e offrono reattività all'avvento di nuovi operatori e ai trend del mercato
- Volatilità potenzialmente ridotta rispetto a un investimento in singole azioni del settore della tecnologia e dell'innovazione in ambito sanitario



<sup>1</sup> <https://apps.who.int/iris/bitstream/handle/10665/276728/WHO-HIS-HGF-HF-WorkingPaper-18.3-eng.pdf?ua=1>

<sup>2</sup> <http://www.healthdata.org/news-release/global-spending-health-expected-increase-1828-trillion-worldwide-2040-many-countries>

<sup>3</sup> <https://www.cms.gov/Research-Statistics-Data-and-Systems/Statistics-Trends-and-Reports/NationalHealthExpendData/Downloads/ForecastSummary.pdf>

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.

# Scopri la tua esposizione alla tecnologia e innovazione in ambito sanitario

## Replica fisica

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

## Competenza nel settore

L'indice ROBO Global Healthcare Technology & Innovation (HTEC) combina i risultati dell'attività di ricerca con la disciplina e gli aspetti quantitativi dell'investimento indicizzato. L'indice sfrutta l'ampia competenza tecnologica, le relazioni all'interno del settore e l'approfondita attività di ricerca di ROBO Global per identificare le società migliori, grandi e piccole, che guidano la rivoluzione tecnologica nel campo dell'assistenza sanitaria in nove sottosectori proprietari.

## Diversificatore della crescita

L'Indice ha tendenzialmente un'esposizione del 50% alle small e mid cap.

## Ampia esposizione globale

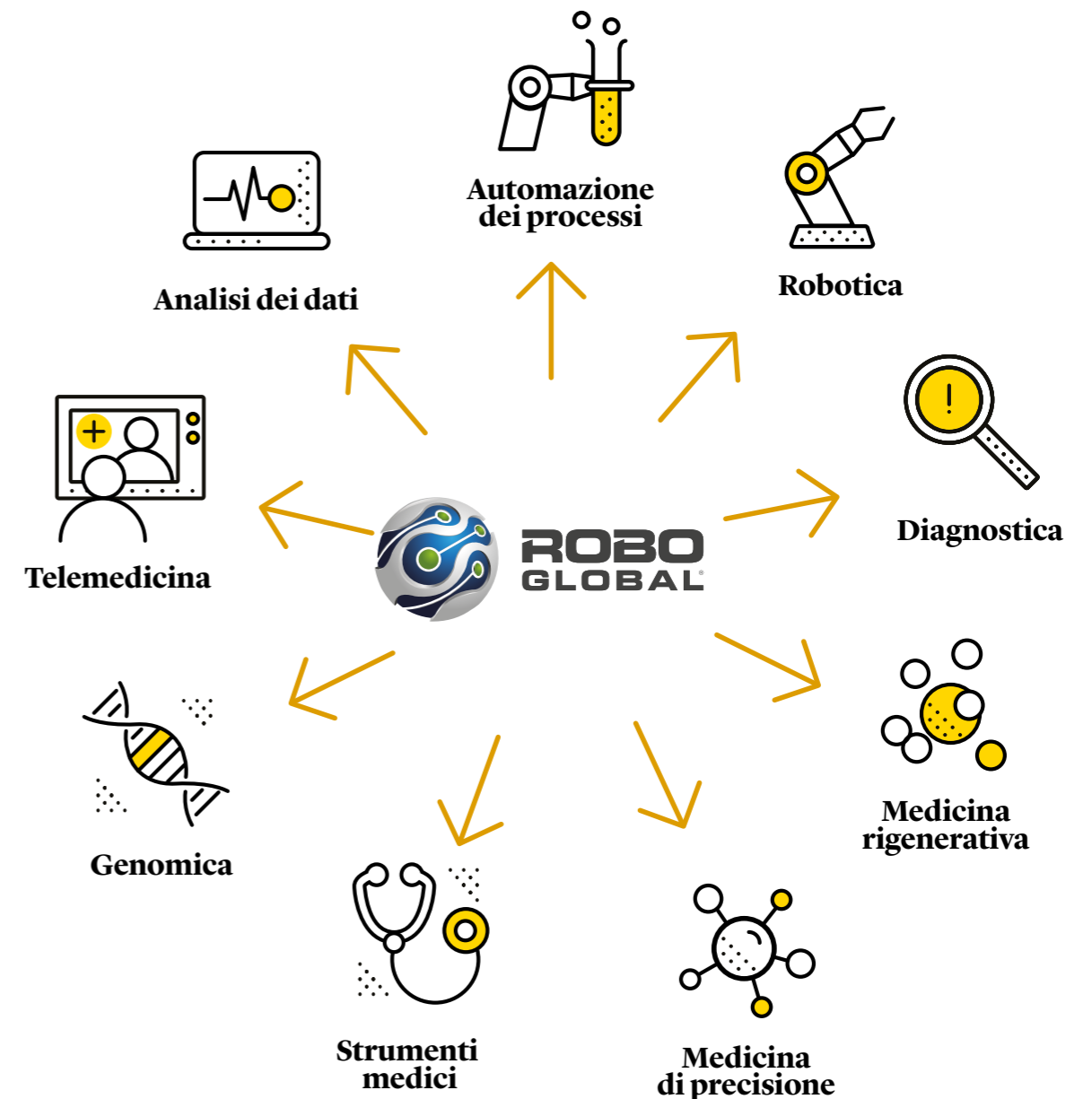
La struttura di equiponderazione modificata dell'Indice assicura che tutte le società del settore siano equamente rappresentate. Trovandosi in una fase decisamente precoce del tema per individuare con certezza tutti coloro che in futuro otterranno i migliori risultati, questo approccio cerca di massimizzare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

## 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 Healthcare Breakthrough UCITS ETF
Benchmark	ROBO Global® Healthcare Technology and Innovation UCITS Index TR
	London Stock Exchange – DOCT (USD), DOCG (GBP)
Borse e ticker	Deutsche Börse XMLH (EUR) Borsa Italiana DOCT (EUR) SIX Swiss Exchange: – DOCT (CHF)
Codice ISIN	IE00BK5BC677
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

La classificazione settoriale di ROBO Global è una lungimirante tabella di marcia, arricchita dalle analisi di un team specializzato, per garantire che i sottosectori 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.



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.

# Metodologia dell'indice e di ponderazione

## Metodologia dell'Indice

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF conduce ricerche sui fondamentali e nel settore per stabilire una classificazione delle tecnologie sanitarie innovative, ivi compresi strumenti medici, diagnostica, robotica, genomica, medicina di precisione, automazione di laboratorio, analisi dei dati, medicina rigenerativa e telemedicina.

Per selezionare le società più rilevanti da includere nell'indice, ROBO Global valuta le aziende in ciascuno dei nove sottosectori sotto il profilo della leadership tecnologica e di mercato, dei ricavi e dell'esposizione agli investimenti. Le aziende con i "punteggi HTEC" più alti che soddisfano anche i requisiti della politica ambientale, sociale e di governance (ESG) di ROBO Global vengono ammesse all'indice ROBO Global HTEC.

L'indice, comprendente più di 80 titoli azionari di 9 sottosectori e 15 paesi, è progettato per ridurre al minimo il rischio, limitando l'affidamento sugli operatori di mercato ad elevata capitalizzazione, e per cogliere le prospettive di crescita delle società del settore della tecnologia sanitaria in rapida evoluzione in tutto il mondo.

## Metodologia di ponderazione

I componenti degli indici sono ponderati in base al "punteggio HTEC". La ponderazione dei singoli componenti si calcola dividendo il singolo "punteggio HTEC" per la somma dei "punteggi HTEC" di tutti i componenti. Questa procedura garantisce che l'indice attribuisca una ponderazione maggiore agli operatori che generano una quota significativa dei loro ricavi dal settore delle tecnologie sanitarie e le cui prospettive di crescita in quest'ambito passano per l'innovazione e/o l'adozione dei loro prodotti e/o servizi da parte del mercato. ROBO Global rivede i punteggi HTEC delle società idonee sulla base di una continua ricerca, dell'interazione con i team di gestione delle società e degli sviluppi del mercato, e ricostituisce e ribilancia l'indice secondo equiponderazioni modificate con cadenza trimestrale.

Per maggiori informazioni visitare: [ROBOGlobal.com/HTEC](https://www.ROBOGlobal.com/HTEC)



# Performance dell'indice

Performance storica retrospettiva

Ribasato a 100 = marzo 2016



Indici	Rendimenti in USD			Volatilità	Indice di Sharpe
	1 anno	3 anni	5 anni		
Indice ROBO Global® Healthcare Technology and Innovation TR	88,21%	161,57%	360,95%	21,03%	1,68
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	2021*
ROBO Global Healthcare Technology and Innovation Index TR	11,64%	39,24%	25,25%	34,92%	66,55%	0,54%
MSCI World Net Total Return USD Index	7,62%	22,28%	-8,71%	27,67%	15,90%	4,92%

### Fonte: Bloomberg

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 1 maggio 2019. 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.

### Per saperne di più

Per avere più informazioni su L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF, consultare il sito [www.lgimetf.com](https://www.lgimetf.com)

## Contatti

Le conversazioni telefoniche potrebbero essere monitorate e registrate. Il costo della chiamata è variabile.



### Informazioni importanti

Il valore di un investimento e qualsiasi reddito da esso ricavato non è garantito e può aumentare come diminuire, potresti non recuperare l'importo inizialmente investito. La performance passata non è una guida per il futuro. 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.

Tutte le caratteristiche descritte in questa scheda informativa sono quelle attuali al momento della pubblicazione e possono essere modificate nel futuro. Niente in questa scheda informativa deve essere interpretato come un consiglio e quindi non è una raccomandazione acquistare o vendere titoli. In caso di dubbi sull'idoneità di questo prodotto, consultare un professionista. Copie del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, delle relazioni e dei conti annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente su richiesta o su [www.lgimetc.com](http://www.lgimetc.com). Questo documento è rivolto esclusivamente agli investitori residenti nelle giurisdizioni in cui i nostri fondi sono registrati per la vendita. It non è un'offerta o un invito a persone al di fuori di tali giurisdizioni. Ci riserviamo il diritto di rifiutare qualsiasi applicazioni al di fuori di tali giurisdizioni. © 2020 Legal & General Investment Management Limited. Tutti i diritti riservati. Nessuna parte di questa pubblicazione può essere riprodotto o trasmesso in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo, comprese fotocopie e registrazioni, senza l'autorizzazione scritta degli editori.

ETF130322021