

Innovazioni farmaceutiche

L&G Pharma Breakthrough
UCITS ETF



Disruptive technology thematic range

Innovazioni farmaceutiche L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

La crescita dell'industria farmaceutica è sempre stata caratterizzata da importanti scoperte nella ricerca e sviluppo (R&S) dei farmaci.

La crescente concorrenza internazionale e le scadenze dei brevetti hanno però ridotto i margini di profitto sui farmaci generici. D'altro canto, incentivi normativi e commerciali hanno promosso gli investimenti nei farmaci "orfani" impiegati nella cura di malattie rare. Le aziende farmaceutiche impegnate nelle attività di R&S sui farmaci orfani possono rappresentare un'opportunità interessante per gli investitori che cercano una crescita a lungo termine in questo settore.

Legal & General Investment Management è lieta di presentare al mercato il primo fondo europeo che replica le aziende attive nella ricerca e sviluppo e nella produzione di farmaci orfani. Questo ETF, conforme alla normativa UCITS, offre agli investitori un veicolo liquido, trasparente e disponibile su diverse borse europee.

Prodotti basati su tecnologie innovative

Una nuova ondata di innovazione, in molti casi promossa dalla tecnologia, sta rivoluzionando il mondo, mettendo in discussione ogni aspetto del nostro modo di vivere e di lavorare.

All'origine di questo megatrend vi è l'eterna ricerca del miglioramento della produttività. Questo significa che oggi gli investitori hanno a disposizione nuove opportunità di investimento, con potenzialità di crescita maggiori rispetto agli investimenti tradizionali.

I nostri prodotti focalizzati su tecnologie innovative nascono nel 2014 con il primo ETF europeo specializzato nella robotica e automazione, seguito nel 2015 dall'ETF specializzato nella sicurezza informatica. Altri ETF specializzati nella catena di valore delle batterie, nella logistica per l'e-commerce e nelle innovazioni farmaceutiche si sono aggiunti all'inizio del 2018.

Per maggiori informazioni visitare: lgimETF.com

Caratteristiche principali

- Esposizione globale a un paniere selezionato di società impegnate nell'attività di ricerca e sviluppo di farmaci orfani per la cura di malattie rare
- Portafoglio diversificato di aziende con varie collocazioni geografiche e settoriali e con varie capitalizzazioni di mercato
- L'indice effettua un ribilanciamento semestrale per mantenere la diversificazione e restare reattivo ai trend del mercato
- Conforme alla normativa UCITS



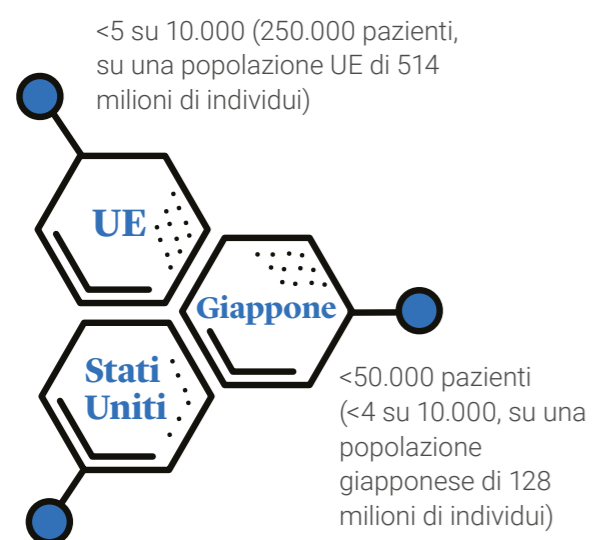
La tesi d'investimento

Prospettive di investimento a lungo termine

Nonostante le aziende farmaceutiche non abbiano mai dato priorità allo sviluppo di farmaci orfani, ultimamente le legislazioni sembrano essersi orientate verso un maggiore sostegno. Oggi le aziende farmaceutiche USA possono beneficiare di un'esclusiva commerciale fino a sette anni, crediti fiscali del 50% per determinate attività di R&S e corsie preferenziali per l'approvazione dei farmaci, mentre quelle europee possono beneficiare di un'esclusiva commerciale fino a 10 anni, crediti fiscali, esenzione da determinati oneri di licenza e sussidi nazionali e comunitari.¹

Secondo le previsioni, il fatturato mondiale dei farmaci orfani dovrebbe raggiungere i 262 miliardi di dollari USA entro il 2024, contro i 124 miliardi di oggi. Tra il 2011 e il 2016 i proventi da farmaci orfani sono cresciuti a un tasso composto annuo (CAGR) del 9,4%, che dovrebbe proseguire a un tasso CAGR dell' 11,3% tra il 2018 e il 2024.¹

I requisiti per qualificare i farmaci orfani come tali non sono gli stessi nelle varie regioni.



<200.000 pazienti (<6,37 su 10.000, su una popolazione USA di 314 milioni di individui)

¹EvaluatePharma®, Orphan Drug Report 2018, febbraio 2018

Esposizione al settore

La fonte utilizzata da questo indice è EvaluatePharma®, primario fornitore di informazioni di mercato per quanto riguarda i settori della farmaceutica e delle biotecnologie, che ha una banca dati mondiale delle aziende farmaceutiche quotate in borsa e utilizza una metodologia esclusiva per valutare i portafogli di farmaci orfani di queste società.

Sfruttando le competenze degli specialisti del settore, l'indice si trova nella posizione ottimale per riflettere in modo preciso e completo i principali fattori che aggiungono valore e guidano la crescita del settore.

Ampia esposizione globale

Poiché siamo ancora alle fasi iniziali di questo megatrend mondiale, la sfida sta nell'individuare oggi quelli che saranno i vincitori di domani.

L'indice, attraverso una metodologia di equiponderazione, cerca di bilanciare l'esposizione comprendendo sia gli attori consolidati sia quelli emergenti nel settore, in modo da garantire la giusta rappresentatività a tutte le aziende operanti nel settore dei farmaci orfani.

Rischi dell'investimento

Investendo in un ETF ci si espone ai rischi di mercato associati alle oscillazioni di valore dei titoli che lo compongono.

Può accadere che un nuovo farmaco non entri in un ciclo di produzione redditizio perché i test clinici non danno esito positivo, oppure perché il governo interviene o nega le opportune approvazioni e/o autorizzazioni ai test clinici o all'immissione in commercio, oppure ancora perché il farmaco non ha fattibilità commerciale.

Inoltre può accadere che un farmaco orfano entri effettivamente in produzione, ma che l'emergere di altri farmaci meno costosi o più efficaci vada a ridurre i profitti della casa produttrice su quel farmaco.

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 Pharma Breakthrough UCITS ETF
Benchmark	Indice Solactive Pharma Breakthrough Value
Borse e ticker	London Stock Exchange - BIOT (USD), BIGT (GBP)
	Deutsche Börse – ETLI (EUR)
	Borsa Italiana – BIOT (EUR)
	NYSE Euronext – BIOT (EUR)
	SIX Swiss Exchange - BIOT (CHF)
Codice ISIN	IE00BF0H7608
Conformità 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	Legal & General Investment Management Limited

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.

Cosa sono i farmaci orfani?

I farmaci orfani sono farmaci sviluppati espressamente per contrastare malattie rare. Si stima che esistano 7.000 malattie rare nel mondo, e di queste solo il 10% hanno una cura (Fonte: US Food & Drug Administration, US National Institute of Health).

In molti paesi lo status di orfano viene riconosciuto dalle politiche di sanità pubblica ed ha dato origine a importanti scoperte mediche per particolari forme tumorali e malattie genetiche che altrimenti non si sarebbero realizzate, per via dei costi della ricerca e sviluppo sulle malattie rare.

Un farmaco viene riconosciuto come orfano quando non vi sono cure alternative soddisfacenti, oppure quando la potenziale nuova cura è ritenuta di notevole beneficio.

Descrizione dell'indice

L'Indice Solactive Pharma Breakthrough Value mira a replicare la performance di un paniere di società impegnate attivamente nell'attività di ricerca, sviluppo e produzione di farmaci orfani. Per rientrare nell'indice le aziende devono avere una soglia di capitalizzazione su base flottante di 200 milioni di dollari USA e una soglia del valore di negoziazione medio giornaliero a tre mesi di 1 milione di dollari USA.

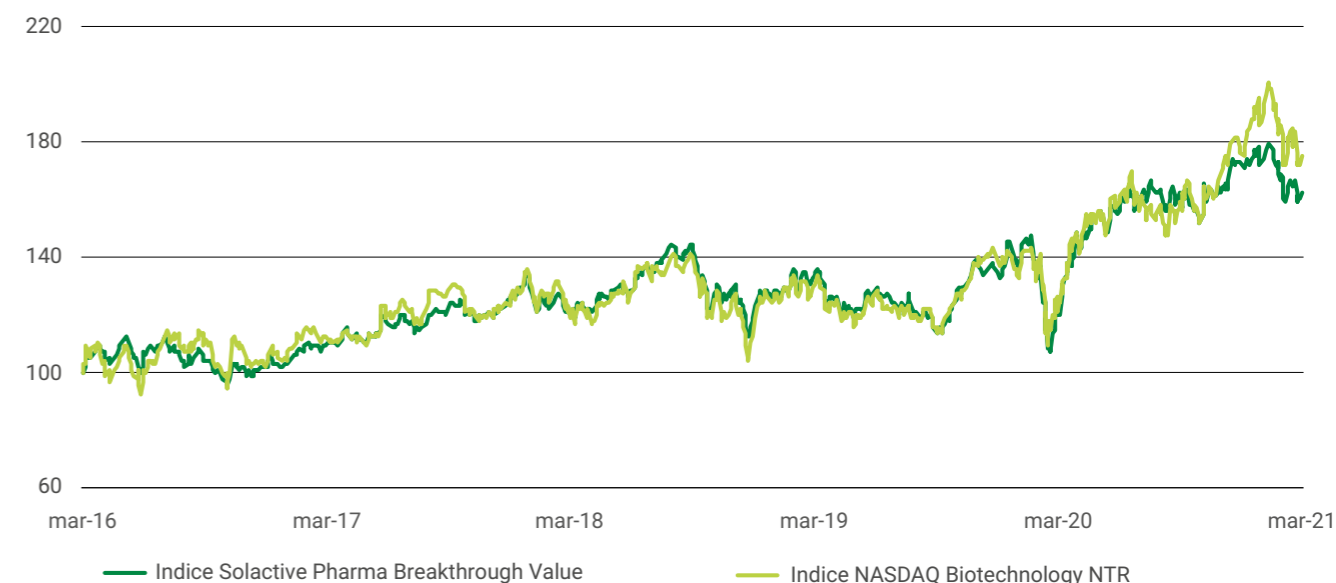
L'indice ha un assetto equiponderato, allo scopo di cogliere le prospettive di crescita delle società emergenti e di quelle più consolidate. L'indice effettua un ribilanciamento semestrale per mantenere la diversificazione e restare reattivo ai trend del mercato.



Index performance

Historical backtested performance

Rebased 100 = marzo 2016



Indici	Rendimenti in USD			Volatilità	Indice di Sharpe
	1 anno	3 anni	5 anni		
Indice Solactive Pharma Breakthrough Value	32,41%	33,56%	63,19%	18,85%	0,52
Indice NASDAQ Biotechnology NTR	39,87%	42,54%	75,99%	24,69%	0,47

Rendimento annuale dell'indice	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
Indice Solactive Pharma Breakthrough Value	-9,01%	22,40%	-4,35%	13,45%	27,73%	-5,39%
Indice NASDAQ Biotechnology NTR	-21,11%	20,49%	-9,00%	24,90%	26,20%	-0,60%

Fonte: Bloomberg; tutto in USD.

Tutti i risultati e le volatilità si basano su dati 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 03 gennaio 2018. Nel periodo precedente, i valori dell'indice erano simulati e si basavano su dati sottoposti a backtesting. I dati sulle prestazioni passate simulate non rappresentano le prestazioni effettive e non devono essere interpretati come un'indicazione delle prestazioni effettive o future.

Il valore di un investimento e qualsiasi reddito derivante da esso non è garantito e può aumentare o diminuire; potresti non recuperare l'importo originariamente investito.

Per saperne di più

Per scoprire di più su L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF visitare www.lgimtf.com

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, 33/34 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.

ETF144232021