

LGIM aggiunge un fondo obbligazionario sostenibile alla nuova gamma di ETF sul reddito fisso

Si tratta di uno dei tre nuovi fondi aggiunti alla suite di ETF sul reddito fisso durante questo primo trimestre

Londra, 18 febbraio 2021 - Legal & General Investment Management (LGIM) rafforza oggi la sua gamma di ETF (Exchange Traded Fund) sul reddito fisso con il lancio del nuovo L&G ESG Green Bond UCITS ETF, e da ora offre agli investitori nel Regno Unito e in Europa otto diversi fixed income ETF per i loro portafogli. Il nuovo fondo si aggiunge all'L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF e all'L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond UCITS ETF, entrambi quotati a gennaio 2021.

L'**L&G ESG Green Bond UCITS ETF** replica l'indice J.P. Morgan ESG Green Bond Focus, che punta a fornire esposizione a green bond emessi nel credito in valuta forte (ovvero denominati in USD, EUR e GBP) e in titoli di Stato in valuta locale. Il fondo incorpora un focus sulle obbligazioni green che sono state riviste in modo indipendente dalla Climate Bonds Initiative¹ con l'obiettivo di dare priorità alle emissioni obbligazionarie che soddisfano quegli standard e quello schema di certificazione. Il portafoglio complessivo ha un rating di credito medio pari ad A +.

All'interno dell'indice, progettato attivamente, questo fondo incorpora uno scoring ESG, e una metodologia di screening assegna maggiore capitale agli emittenti con punteggio superiore in base a criteri ESG, e alle emissioni di "Certified Climate Bond" e investe meno capitale in obbligazioni green che non sono state esaminate in modo indipendente. La gamma esclude anche gli emittenti di obbligazioni con il punteggio più basso e alcuni settori come i produttori di armi controverse, le società estrattive di carbone termico, le compagnie del tabacco, le sabbie bituminose (da marzo 2021) e coloro che trasgrediscono il Global Compact delle Nazioni Unite.

Il lancio rientra nel quadro della crescente domanda del settore e degli investitori per un credito sostenibile: una ricerca di JP Morgan ha illustrato che il numero di emittenti di green bond societari è cresciuto di quattro volte dall'inizio del 2017, e la famiglia di indici di obbligazioni green oggi conta 170 emittenti societari rispetto ai 40 dell'inizio del 2017. Secondo la Climate Bonds Initiative, nel 2019 sono stati emessi 258 miliardi di dollari americani di green bond contro i 171 miliardi del 2018, e la maggior parte di queste obbligazioni è stata emessa da società europee, ovvero il 45,3% delle emissioni totali del 2019. Poiché si prevede che il mercato dei green bond continuerà a crescere, l'incorporazione di una metodologia che dà priorità a obbligazioni certificate secondo standard indipendenti aiuta gli investitori a orientarsi nelle future emissioni di obbligazioni green.

Gli altri fondi aggiunti alla gamma, quotati a gennaio 2021, sono l'**L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond (USD) UCITS ETF**, che punta a fornire un'esposizione a strumenti sul reddito fisso liquid e denominato in dollari americani e in strumenti di debito a tasso variabile emessi da aziende, e l'**L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF** che punta invece a fornire esposizione a obbligazioni societarie investment grade denominate in dollari americani emesse da player dei mercati sviluppati. Gli indici alla base di entrambi questi fondi sono stati progettati per incorporare uno scoring ESG, e una metodologia di valutazione che permette di allocare maggiori capitali verso gli emittenti con punteggio superiore in base a criteri ESG.

Commentando i nuovi lanci, **Howie Li, Head of ETFs di LGIM**, ha affermato: *"Come per il resto della gamma, abbiamo progettato questi nuovi ETF perché siano elementi costitutivi di un portafoglio capaci di rispondere alla crescente richiesta degli investitori sia di integrazione di criteri ESG sia di considerazioni sulla liquidità. Questi fondi incorporano i parametri ESG come standard e adottano un approccio attento alla liquidità, con soglie minime di emissione più elevate rispetto ai benchmark tradizionali, per migliorare il profilo di liquidità generale. Attraverso la progettazione attiva di questi indici, la gamma attinge alla profonda esperienza di LGIM nella gestione obbligazionaria e nell'investimento responsabile. Mentre in molti si interrogano su quanto possano essere "verdi" alcune emissioni obbligazionarie sul mercato, l'incorporazione del processo di certificazione della Climate Bonds Initiative nella progettazione permette a un investitore di indirizzare maggior capitale verso progetti verdi che sono stati verificati in modo indipendente."*

Giancarlo Sandrin, Country Head Italy di LGIM, ha aggiunto: *"Siamo entusiasti di sviluppare la nostra suite di ETF, che comprende una gamma diversificata di 29 prodotti core e tematici per investitori retail e wholesale in Italia. Era importante che potessimo incorporare alcune delle nostre tecniche pragmatiche di gestione del portafoglio nella costruzione stessa dell'indice,*

¹ La Climate Bonds Initiative punta a promuovere investimenti in progetti e risorse necessari per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e resiliente rispetto ai cambiamenti climatici

investendo in obbligazioni verdi e in emittenti con i punteggi ESG più elevati, pur mantenendo un profilo di rischio / rendimento simile agli indici tradizionali.”

Facendo leva sull'esperienza di LGIM negli indici sul reddito fisso, la strategia di investimento di questi ETF affronta in modo trasparente le inefficienze comunemente riscontrate nell'index investing. Questi indici sono stati progettati per evitare i crowded trades e permettere di gestire gli aspetti di liquidità in modo più efficiente. Gli otto fondi della gamma rispondono alla crescente esigenza degli investitori di ottenere esposizione agli asset core a reddito fisso con considerazioni ESG e di liquidità integrate nella progettazione dell'investimento. In tutta la gamma, LGIM attinge all'esperienza dei suoi team specializzati negli investimenti attivi e in quelli indicizzati a reddito fisso, che gestiscono collettivamente 236 miliardi di dollari americani di asset, per aggiungere quel valore a vantaggio degli investitori che potrebbe essere perso nell'index investing tradizionale.

Come per il resto della gamma principale lanciata alla fine del 2020, LGIM ha collaborato per l'indice con un partner che ha una vasta esperienza nella gestione degli indici obbligazionari e un solido processo di integrazione ESG in ambito obbligazionario. In collaborazione con JPMorgan, la gamma di ETF farà leva sul suo approccio ESG che incorpora dati ESG esterni riconosciuti ed esclusioni spesso richieste da investitori e gestori patrimoniali responsabili.

Questi tre nuovi ETF sono stati progettati per investitori istituzionali e wholesale del Regno Unito e dell'Europa e sono quotati in Borsa Italiana, sulla Borsa di Londra e sulla Deutsche Boerse. Queste soluzioni portano la gamma totale di ETF di LGIM a 37 fondi, tra la sua suite principale e quella tematica, dei quali 29 quotati in Borsa Italiana.

-Fine-

Dettagli chiave sui prodotti:

Nome del fondo	Indice	ISIN	TER	Valuta	Ticker e Borsa
L&G ESG Green Bond UCITS ETF	J.P. Morgan ESG Green Bond Focus Index	IE00BMY DMD58	0.25%	GBP	LSE – GBND LN Borsa Italiana – GBND IM Deutsche Borse – GBNB.DE
L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond (USD) UCITS ETF	J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Custom Maturity Index	IE00BLR PQP15	0.35%	EUR	Borsa Italiana – USDC IM
				EUR	Deutsche Börse – USAB GY
				USD	LSE – USDC LN
				GBP	LSE – USDC LN
L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF	J.P. Morgan Global Credit Index (GCI) ESG Investment Grade USD Custom Maturity Index	IE00BLR PRD67	0.09%	GBP	LSE – USDG Borsa Italiana – USDC Deutsche Borse USAB

Avvertenze chiave sui rischi

La performance passata non è indicativa di quella futura.

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso ricavato non è garantito e può aumentare così come diminuire; si potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

Informazioni per la stampa

About Legal & General Investment Management

Legal & General Investment Management è una delle maggiori società di asset management in Europa e uno dei principali investitori globali, con asset totali di 1.4 trillioni di euro (1.2 trillioni di sterline; 1.5 trillioni di franchi svizzeri)². La

² Dati interni LGIM al 30 giugno 2020. L'AUM comprende gli asset gestiti da LGIM nel Regno Unito, LGIMA negli Stati Uniti e LGIM Asia a Hong Kong. Comprende il valore di titoli e posizioni derivate

società opera con un'ampia gamma di clienti globali, tra cui fondi pensione, fondi sovrani, distributori di fondi e investitori retail.

Negli ultimi 40 anni, la società ha costruito il proprio business attraverso la comprensione delle esigenze dei clienti e la creazione di prodotti e soluzioni di investimento di valore e accessibili. Offriamo competenze di investimento in tutto lo spettro delle asset class, dal reddito fisso all'azionario, fino alle proprietà immobiliari e alla liquidità. Le nostre capabilities spaziano da strategie passive e attive alla gestione della liquidità e a soluzioni di gestione del rischio.

Per ulteriori informazioni, contattare:

ecomunicare

Luca Maranesi	luca.maranesi@ecomunicare.com	+39 335 18 60 821
Marco Ferrari	marco.ferrari@ecomunicare.com	+39 337 32 55 59
Marcello Villa	marcello.villa@ecomunicare.com	+39 333 81 95 515
Andrea Bianchi	andrea.bianchi@ecomunicare.com	+ 39 335 7540754

Legal disclaimer

In the European Economic Area, it is issued by LGIM Managers (Europe) Limited, authorised by the Central Bank of Ireland as a UCITS management company (pursuant to European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (S.I. No. 352 of 2011), as amended) and as an alternative investment fund manager with "top up" permissions which enable the firm to carry out certain additional MiFID investment services (pursuant to the European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013 (S.I. No. 257 of 2013), as amended). Registered in Ireland with the Companies Registration Office (No. 609677). Registered Office: 33/34 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, 2, Ireland. Regulated by the Central Bank of Ireland (No. C173733).

LGIM Managers (Europe) Limited operates a branch network in the European Economic Area, which is subject to supervision by the Central Bank of Ireland. In Italy, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the Commissione Nazionale per le società e la Borsa ("CONSOB") and is registered with Banca d'Italia (no. 23978.0) with registered office at Via Uberto Visconti di Modrone, 15, 20122 Milan, (Companies' Register no. MI - 2557936). In Germany, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the German Federal Financial Supervisory Authority ("BaFin"). In the Netherlands, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the Dutch Authority for the Financial Markets ("AFM") and it is included in the register held by the AFM and registered with the trade register of the Chamber of Commerce under number 74481231. Details about the full extent of our relevant authorisations and permissions are available from us upon request. For further information on our products (including the product prospectuses), please visit our website.