

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

L&G Euro Corporate Bond Fund (Responsible Exclusions) Categoria di azioni K EUR Ad accumulazione - ISIN: LU2050551774

Il fondo è un comparto di Legal & General SICAV. Società di gestione: LGIM Managers (Europe) Limited, parte del gruppo Legal & General

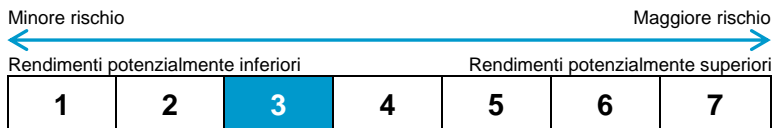
OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo del fondo è conseguire una combinazione di crescita e reddito sovraperformando l'indice Markit iBoxx Euro Corporates Total Return Index ("Indice di riferimento"). Il fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento dello 0,5% all'anno. Questo obiettivo viene prima della deduzione di eventuali spese ed è misurato su periodi continuativi di tre anni.
- Il fondo genererà un rendimento sugli investimenti escludendo le società presenti nell'elenco "Esclusioni responsabili". I criteri di esclusione adottati per creare questo elenco sono descritti nella politica d'investimento. Non vi è alcuna garanzia che il fondo conseguirà il proprio obiettivo di investimento.
- Il gestore degli investimenti ha ampia discrezione sulla composizione del portafoglio del fondo. Il grado in cui la composizione del portafoglio del fondo può scostarsi dall'indice di riferimento varia nel tempo e la performance del fondo potrebbe risultare significativamente diversa da quella dell'Indice di riferimento.
- Per valutare gli investimenti da detenere nel fondo, il gestore si serve della ricerca "interna" sul credito, associata all'attività di ricerca ESG (ambientale, sociale e di governance) sia esterna che interna, per generare una visione degli investimenti.
- Oltre all'analisi di cui sopra, il fondo non investirà in obbligazioni emesse da società attive nella produzione di armi controverse, armi nucleari o armi da fuoco. Inoltre, il fondo limiterà gli investimenti nelle obbligazioni di società che generano oltre il 50% dei propri proventi dalla produzione di tabacco o carbone o che non rispettano il Global Compact delle Nazioni Unite (UNG). Le esclusioni di cui sopra andranno a formare l'elenco delle "Esclusioni responsabili" per questo fondo, che verrà aggiornato ogni anno.
- Il fondo raggiungerà il proprio obiettivo d'investimento investendo in un'ampia gamma di obbligazioni e strumenti relativi alle obbligazioni denominati in Euro, GBP e USD, investendo almeno il 70% in un portafoglio di obbligazioni denominate in Euro. Il fondo investirà inoltre almeno il 70% in obbligazioni societarie.
- Il Gestore degli investimenti selezionerà a propria discrezione emissioni, settori, esposizione geografica e scadenza; pertanto il fondo potrà essere esposto a un numero limitato di emittenti.
- Il fondo potrà inoltre investire in altri titoli trasferibili, inclusi a titolo esemplificativo certificati di deposito, depositi consentiti, strumenti del mercato monetario, liquidità, strumenti monetari e quote di organismi d'investimento collettivo.
- Il fondo investirà in titoli di debito con rating investment grade (rating di basso rischio) ricevuto da un'agenzia di rating riconosciuta, ma potrà acquistare titoli di debito con rating sub-investment grade fino a un massimo del 10% del valore patrimoniale netto. Se un'obbligazione presente nel fondo viene declassata al di sotto del rating investment grade, il fondo potrà detenerla al massimo per tre mesi.
- È possibile ricorrere a strumenti derivati per proteggere o migliorare il valore del fondo o al fine di ridurre i rischi associati a determinati investimenti. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di una o più attività sottostanti.
- Il fondo può detenere investimenti emessi in valute diverse dall'euro, ad esempio in dollari americani e sterline. Il fondo può adottare una tecnica chiamata copertura valutaria per proteggersi dalle oscillazioni del tasso di cambio di altre valute nei confronti dell'euro.
- Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attivi (ABS) e titoli garantiti da ipoteche (MBS). Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio in titoli di debito contingent convertible.

Altre informazioni:

- Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti si serve delle proprie competenze per selezionare gli investimenti e conseguire gli obiettivi del fondo.
- Il fondo promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali. Ulteriori informazioni sulle modalità di conseguimento di tali caratteristiche si trovano nel Supplemento relativo al fondo.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione. I ricavi derivanti dagli investimenti del fondo saranno reinvestiti nel valore delle azioni.
- Il fondo è adatto agli investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale o un reddito, investendo in titoli a reddito fisso denominati in Euro, di società che non sono comprese nell'elenco "Esclusioni responsabili", più sopra descritto.
- Sebbene gli investitori possano recuperare il proprio denaro in qualsiasi momento, questo fondo non si addice a quelli che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.
- Questo fondo non è adatto agli investitori che non si possono permettere più di una minima perdita di capitale.
- Qualora il contenuto del presente documento non dovesse essere comprensibile, vi consigliamo di ricercare informazioni aggiuntive prima di decidere se investire in questo fondo.
- Le azioni possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo. Gli ordini pervenuti entro le ore 14.00 (CET) saranno gestiti a partire dal momento di valutazione dello stesso giorno lavorativo. Gli ordini pervenuti dopo le ore 14.00 (CET) saranno gestiti a partire dal momento di valutazione del giorno lavorativo successivo.
- La valuta base del fondo è l'euro (EUR).

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- La tabella dell'indicatore di rischio e rendimento mostra dove si colloca il fondo in termini di rischio e rendimento potenziale. Più alta è la posizione, maggiore sarà il rendimento potenziale e più grande sarà anche il rischio di perdere denaro. Potrebbe non rimanere lo stesso e cambiare in futuro. Si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del fondo. L'area ombreggiata nella tabella precedente mostra la classificazione del fondo sull'indicatore di rischio e rendimento.
 - Il fondo si trova nella categoria 3 perché investe in obbligazioni societarie o titoli di Stato sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse, dell'inflazione e del credito. Questo può dipendere da cambiamenti politici ed economici e da altri eventi significativi, e può comportare un aumento e una riduzione di valore. Il valore delle obbligazioni più vicine alla scadenza tende a essere più stabile. Le obbligazioni sono generalmente considerate investimenti più rischiosi delle liquidità ma implicano un rischio inferiore rispetto alle azioni.
 - Anche un fondo situato nella categoria più bassa non è un investimento esente da rischi.
 - Il valore di un investimento può aumentare così come diminuire e non è garantito. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo investito.
- Per ulteriori informazioni sui rischi insiti in questo fondo, leggere il prospetto informativo sul sito www.lgim.com.

- L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non tener conto dei seguenti rischi insiti nel fondo:
- Il fondo potrebbe perdere denaro qualora un'istituzione che eroga servizi quale ad esempio una controparte per derivati o altri strumenti non fosse più disposta o in grado di onorare i propri obblighi nei confronti del fondo.
 - Questo fondo detiene obbligazioni che sono negoziate tramite agenti, intermediari o

banche di investimento che mettono in contatto acquirenti e venditori. Di conseguenza, le obbligazioni sono meno semplici da acquistare e vendere rispetto a investimenti negoziati su una borsa valori. In circostanze eccezionali il fondo potrebbe non essere in grado di vendere le obbligazioni e rimandare i rimborsi o sospendere la negoziazione. Gli amministratori possono rimandare il pagamento solo se ciò è nell'interesse di tutti gli investitori e con il consenso del depositario del fondo.

- Il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni emesse da società o governi. In caso di difficoltà finanziarie, queste società o questi governi potrebbero non essere in grado di corrispondere, in tutto o in parte, gli interessi, il capitale originariamente investito o altri pagamenti dovuti. In tal caso, il valore del fondo potrebbe diminuire.
- La redditività delle obbligazioni dipende dalle tendenze di oscillazione dei tassi d'interesse. Tali variazioni possono incidere sul valore del vostro investimento.
- I derivati sono altamente sensibili alle oscillazioni di valore dell'attività sulla quale si basano e possono aumentare l'entità delle perdite e dei guadagni.
- Nel processo d'investimento il Fondo si concentra sulla sostenibilità e/o sui criteri ESG e questo può i) limitare l'esposizione del Fondo o escludere determinate società, industrie o settori, ii) ripercuotersi sull'andamento degli investimenti del Fondo rispetto ad altri fondi che non adottano tali criteri e, iii) essere diversi rispetto alla sostenibilità e/o ai criteri ESG dell'investitore.
- I prezzi di ABS/MBS possono essere volatili e generalmente dipendono da diversi fattori intrinsecamente difficili da prevedere. Inoltre, i termini degli ABS/MBS ne possono limitare le vendite in determinate circostanze.
- Il fondo può detenere investimenti sottostanti valutati in monete diverse dal EUR. Le fluttuazioni dei tassi di cambio incideranno sul valore dell'investimento. Potrebbero essere applicate tecniche di copertura valutaria al fine di ridurre tale impatto, senza tuttavia eliminarlo.
- Una parte o tutte le spese correnti potrebbero essere prelevate dal capitale anziché dai ricavi del fondo. Questo aumenta l'ammontare dei ricavi ma riduce il potenziale di crescita e potrebbe comportare una diminuzione di valore del fondo.

COMMISSIONI

Le spese che versate sono destinate a coprire i costi di gestione del fondo, ivi comprese le spese di marketing e distribuzione. Queste spese riducono il potenziale rendimento del vostro investimento.

Commissioni una tantum prelevate pre e post investimento

Commissione d'ingresso Nessuno

Commissione d'uscita Nessuno

È la cifra massima che può essere addebitata all'investitore prima dell'investimento o prima della corresponsione dei profitti derivanti dall'investimento stesso.

Il fondo è altresì soggetto ad un adeguamento per diluizione. Vedi a fianco.

Commissioni annuali del Fondo

Spese correnti 0,26 %

Commissioni dovute in presenza di condizioni speciali

Commissione di performance Nessuno

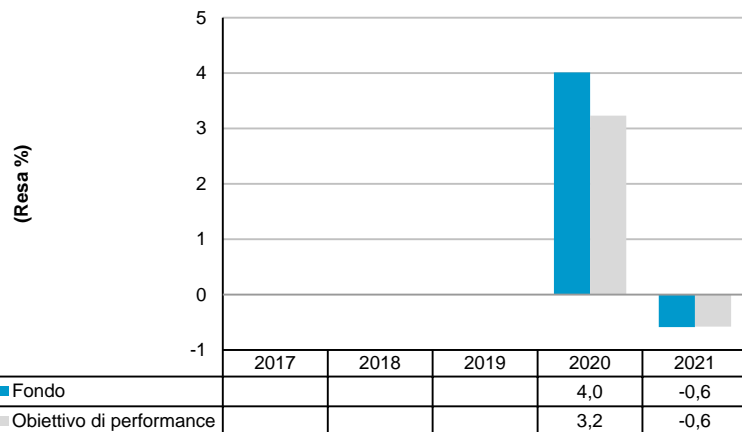
- Non vi sono spese di sottoscrizione e rimborso.
- La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle ultime spese disponibili al marzo 2022. Questa cifra potrebbe variare da un anno all'altro.
- Le spese correnti di questo fondo includono le spese eventuali sostenute per investire in altri fondi. Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio.
- Una parte o tutte le spese correnti possono essere prelevate dal capitale del fondo.

Altri costi:

- **Adeguamento per diluizione:** ogni giorno il gestore del fondo calcola un prezzo unico per questo fondo basato sul valore medio tra il prezzo di acquisto e vendita delle attività del fondo. In determinate circostanze, il gestore del fondo può adattare questo prezzo al fine di tener conto dell'entità di denaro che entra o esce dal fondo. Tale adattamento viene chiamato "adeguamento per diluizione". L'obiettivo è proteggere gli investitori dalla differenza tra i prezzi di acquisto e vendita delle attività del fondo e i costi associati all'acquisto e alla vendita delle attività.
- L'adeguamento per diluizione è separato dalle spese correnti riportate in questa sezione. Ad esempio, l'adeguamento per diluizione per questo fondo è stato dello 0,30% per gli acquisti e dello 0,30% per le vendite al 17 marzo 2022. La percentuale di adeguamento per diluizione potrebbe variare in futuro.

Per ulteriori informazioni sulle spese e l'adeguamento per diluizione, riferirsi alle sezioni intitolate "Commissioni e spese" e "Valutazione" del prospetto del fondo, scaricabile sul nostro sito **web www.lgim.com**.

RENDIMENTO PASSATO



- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- I dati relativi al fondo tengono conto delle spese correnti e presuppongono il reinvestimento dei ricavi (al netto delle imposte). I dati non considerano eventuali adeguamenti per diluizione o costi delle operazioni.
- La performance è stata calcolata in EUR.
- Il rendimento annuo si riferisce a un periodo di 12 mesi che termina il 31 dicembre.
- Il fondo è stato lanciato nel 2019.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2019.
- Il fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento dello 0,5% all'anno ("Obiettivo di performance"). Questo obiettivo viene prima della deduzione di eventuali spese ed è misurato su periodi continuativi di tre anni.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il depositario del fondo è Northern Trust Global Services SE.
- Per ottenere ulteriori informazioni sul fondo e la categoria di azioni consultare il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali che, insieme agli ultimi prezzi della categoria di azioni e ai dettagli delle altre categorie di azioni, sono disponibili sul sito web **www.lgim.com**. Questi documenti in inglese sono gratuitamente disponibili su richiesta.
- Questo fondo è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese, che potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale di ogni investitore.
- Questo documento descrive una specifica categoria di azioni di un comparto di Legal & General SICAV. Il prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti da Legal & General SICAV. Le attività del fondo sono separate per legge e appartengono esclusivamente ad esso, e non possono servire a far fronte alle passività di un altro comparto di Legal & General SICAV.
- LGIM Managers (Europe) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.
- Gli investitori possono convertire le loro quote in quote di un altro comparto di Legal & General SICAV, rispettando determinate condizioni enunciate nel prospetto. Potrebbero applicarsi delle spese.
- Per informazioni sulla nostra politica per le remunerazioni, incluso il comitato per le remunerazioni e le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici consultare il sito **www.lgim.com/remuneration**. La copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.