

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

L&G Euro Corporate Bond Fund (the "Fund")

Aandelen categorie P EUR Kapitalisatie - ISIN: LU0984223403. Het fonds is een subfonds van Legal & General SICAV. De beheermaatschappij van het fonds is LGIM Managers (Europe) Limited, onderdeel van de Legal & General groep.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstelling

Het fonds streeft ernaar een rendement te realiseren gebaseerd op vermogensgroei en inkomsten door hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende effecten die in euro's luiden.

Beleggingsbeleid:

- Het fonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende effecten (beleggingen die een bepaald niveau van inkomsten leveren). Deze omvatten onder meer bedrijfsobligaties en andere schuldinstrumenten, die hoofdzakelijk zijn uitgegeven in euro's.
- Het fonds belegt hoofdzakelijk in schuld papier met een investment-grade rating (met een lager risico) van een erkend ratingbureau. Het kan ook beleggen in schuld papier met een lagere rating dan investment grade (met een hoger risico). Kredietratings geven een indicatie van de waarschijnlijkheid dat de uitgever van een obligatie de rente en de lening op tijd terugbetaalt. Het fonds kan ook beleggen in obligaties zonder rating, die niet zijn beoordeeld door een ratingbureau.
- Het fonds kan ook beleggen in andere effecten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, certificaten van aandelen, toegelaten deposito's, geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en hieraan gelijkgestelde middelen, en deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging.
- Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de waarde van het fonds te beschermen of te verbeteren of om de risico's van bepaalde beleggingen te

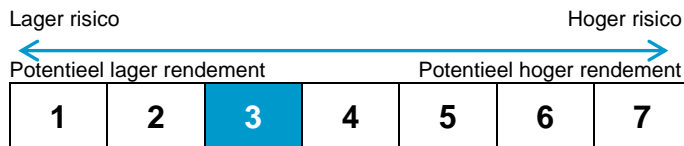
trachten te verminderen. Derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde afhangt van de koers van een of meer andere activa.

- Sommige beleggingen die het fonds aanhoudt, kunnen zijn uitgegeven in andere valuta's dan de euro. Het fonds kan gebruikmaken van een techniek die valuta-afdekking ('hedgen') wordt genoemd om te trachten bescherming te creëren tegen wisselkoersschommelingen tussen andere valuta's en de euro.

Overige informatie:

- Dit fonds is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar inkomsten uit of rendement op een belegging in vastrentende waarden.
- Hoewel beleggers hun geld op elk moment kunnen opnemen, is dit fonds mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.
- Dit fonds is niet geschikt voor beleggers die hoogstens een zeer klein verlies op hun belegging kunnen dragen.
- Als dit document voor u onduidelijk is, adviseren wij aanvullende informatie in te winnen om u te helpen besluiten of dit het juiste fonds is voor u.
- Aandelen kunnen op elke werkdag worden aangekocht, verkocht of omgeruild. Opdrachten die zijn ontvangen vóór 14.00 uur (MET), worden op basis van het waarderingsmoment van diezelfde werkdag uitgevoerd. Opdrachten die zijn ontvangen na 14.00 uur (MET), worden op basis van het waarderingsmoment van de volgende werkdag uitgevoerd.
- De basisvaluta van het fonds is de euro (EUR).

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



- Deze risico- en opbrengstindicator is gebaseerd op historische gegevens die mogelijk geen betrouwbare indicatie geven van de risico- en opbrengstcategorie van het fonds in de toekomst.
- Het hierboven gemarkeerde cijfer is een weergave van het tempo waarmee de koers van het fonds in het verleden is gedaald en gestegen. Als de resultaten van het fonds een kortere periode dan 5 jaar betreffen, is dit cijfer ook een weergave van het tempo waarmee een representatieve benchmark in het verleden is gedaald en gestegen. Een hoger cijfer betekent dat het potentiële rendement hoger kan zijn, maar ook dat het risico van verlies groter is.
- Het fonds valt in categorie 3 omdat het belegt in bedrijfs- of staatsobligaties die gevoelig zijn voor wijzigingen van de rente, de inflatie en de kredietrating. Dit kan het gevolg zijn van politieke en economische veranderingen en andere belangrijke gebeurtenissen en kan ertoe leiden dat de waarde stijgt en daalt. De waarde van obligaties met een kortere resterende looptijd is meestal stabiel. Obligaties worden doorgaans beschouwd als risicovollere beleggingen dan contanten, maar minder risicovol dan aandelen in bedrijven.
- Er wordt geen garantie gegeven dat de categorie van het fonds dezelfde blijft en deze kan na verloop van tijd veranderen.
- Zelfs een fonds in de laagste categorie is geen risicovrije belegging.
- De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen en is niet gegarandeerd. Mogelijk krijgt u minder terug dan u oorspronkelijk hebt belegd.

Meer informatie over de risico's van beleggen in dit fonds vindt u in het prospectus dat beschikbaar is op www.lgim.com.

De risico- en opbrengstindicator houdt mogelijk geen rekening met de volgende risico's van beleggen in het fonds:

- Dit fonds belegt in obligaties die buiten de beurs via tussenpersonen, effectenmakelaars of investeringsbanken worden verhandeld, waarbij kopers en verkopers met elkaar in contact worden gebracht. Hierdoor zijn de obligaties minder gemakkelijk te kopen en verkopen dan beleggingen die op de beurs worden verhandeld en het is mogelijk dat er op een bepaalde dag geen koper of verkoper is voor de obligaties. In tijden van onzekerheid op de markt of bij een uitzonderlijk aantal terugkooaanvragen, kan het minder gemakkelijk zijn voor uw fonds om de beleggingen te verkopen en de Beheermaatschappij kan de terugkopen uitstellen of de handel opschorten. De Beheermaatschappij kan de uitbetaling uitsluitend uitstellen indien dit in het belang van alle beleggers is en met toestemming van de fondsbestuurder of bewaarder.
- De beleggingsrendementen op obligaties zijn gevoelig voor renteschommelingen. De waarde ervan zal waarschijnlijk dalen wanneer de

rente stijgt. Dergelijke dalingen kunnen groter zijn wanneer de rente langere tijd laag is. Obligaties met een korte looptijd tot hun vervaldatum zullen minder dalen dan obligaties met een langere looptijd tot hun vervaldatum.

- Het fonds belegt direct of indirect in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden. Indien deze bedrijven of overheden in financiële moeilijkheden raken, zijn zij mogelijk niet in staat om de rente, de oorspronkelijke belegging of andere betalingen die zij verschuldigd zijn, geheel of gedeeltelijk terug te betalen. Als dit gebeurt, kan de waarde van uw fonds dalen.
- Het fonds kan geld verliezen als een instelling die diensten verleent zoals handelen als tegenpartij voor derivaten of andere instrumenten, niet langer bereid of in staat is om haar verplichtingen ten aanzien van het fonds te honoreren.
- Derivaten zijn zeer gevoelig voor veranderingen in de waarde van de onderliggende activa waarop zij zijn gebaseerd en kunnen de omvang van verliezen of winsten vergroten.
- Het fonds kan onderliggende beleggingen aanhouden die gewaardeerd zijn in andere valuta's dan de EUR. Dergelijke beleggingen worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen en dit kan invloed hebben op de waarde van uw belegging en de eventuele inkomsten daaruit. Valuta-afdekkingstechnieken kunnen worden toegepast om de effecten van wisselkoersschommelingen te verminderen, maar heffen deze mogelijk niet volledig op.
- Wij betalen de lopende kosten mogelijk geheel of gedeeltelijk uit het kapitaal in plaats van uit de inkomsten van het fonds. Hierdoor stijgen de inkomsten, maar vermindert het groeipotentieel en dit kan leiden tot een daling in de waarde van het fonds.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

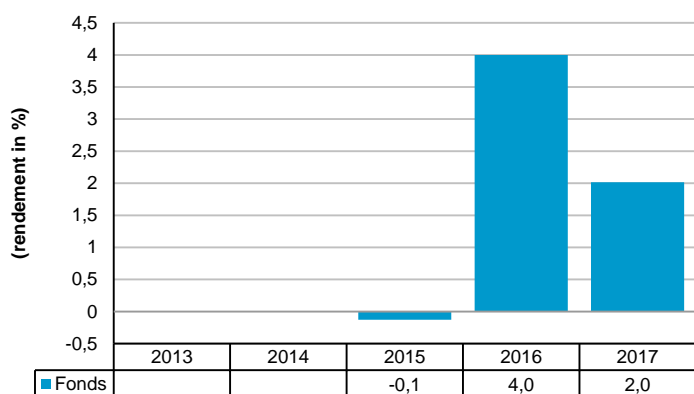
Enmalige kosten die voor of na uw belegging in rekening worden gebracht	
Instapvergoeding	Geen*
Uitstapvergoeding	Geen*
Dit is het maximum dat van uw inleg kan worden afgetrokken voordat uw geld wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
*Aan het fonds wordt ook een verwateringsaanpassing in rekening gebracht. Zie hiernaast.	
Kosten die gedurende het jaar ten laste van het fonds komen	
Lopende kosten	0,83 %
Kosten die onder bepaalde specifieke omstandigheden ten laste van het fonds komen	
Prestatievergoeding	Geen

- Er worden geen instap- of uitstapkosten in rekening gebracht voor dit fonds.
- Het cijfers voor de lopende kosten is gebaseerd op de recentste beschikbare kosten in december 2017. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.
- In de lopende kosten van dit fonds zijn alle kosten die voortkomen uit eventuele beleggingen in andere fondsen opgenomen. Deze omvatten niet de portefeuilletransactiekosten.
- De lopende kosten kunnen geheel of gedeeltelijk uit het kapitaal van fonds worden betaald.

Overige kosten:

- **Verwateringsaanpassing:** iedere dag berekent de fondsbeheerder een prijs voor dit fonds op basis van het middelpunt tussen de bied- en de laatkoersen van de activa van het fonds. In bepaalde omstandigheden kan de fondsbeheerder deze aanpassen om in de koers tot uitdrukking te laten komen dat meer geld uitstroomt of instroomt in het fonds. Dit wordt de 'verwateringsaanpassing' genoemd. Het doel is de huidige beleggers in het fonds bescherming te bieden tegen het verschil tussen de aankoop- en verkoopkoersen van de activa van het fonds en de kosten die verband houden met het kopen en verkopen van de activa. De verwateringsaanpassing is afzonderlijk van de in dit deel vermelde lopende kosten. Om een voorbeeld te geven: per 31 december 2017 bedroeg de verwateringsaanpassing voor dit fonds 0,17% voor aankopen en 0,17% voor verkopen. De hoogte van de verwateringsaanpassing kan in de toekomst anders zijn.
- **Meer informatie over de kosten en de verwateringsaanpassing vindt u in het hoofdstukken 'Vergoedingen en uitgaven' en 'Waardering' in het prospectus van het fonds, dat verkrijgbaar is op onze website www.lgim.com.**

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- De cijfers voor het fonds zijn inclusief de lopende kosten en gaan uit van herbelegging van inkomsten (na aftrek van belastingen). De cijfers zijn exclusief eventuele verwateringsaanpassing of transactiekosten.
- De resultaten zijn berekend in EUR.
- Het rendement op jaarbasis betreft een periode van 12 maanden eindigend op 31 december.
- Het Fonds is in 2013 geïntroduceerd.
- Deze aandelen categorie is in 2014 geïntroduceerd.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- De bewaarder van het fonds is Northern Trust Global Services PLC, Luxembourg Branch.
- Meer informatie over het fonds, met inbegrip van een exemplaar van het prospectus, aanvraagformulieren en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen zijn beschikbaar op www.lgim.com. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar. Elke werkdag publiceren wij de meest recente koers van de aandelen van het fonds op onze website: www.lgim.com.
- Op dit fonds is de fiscale wetgeving van Luxemburg van toepassing, hetgeen gevolgen kan hebben voor de persoonlijke fiscale situatie van elke individuele belegger.
- LGIM Managers (Europe) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds.
- Dit document beschrijft een specifieke aandelen categorie van een subfonds van Legal & General SICAV. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor Legal & General SICAV. De activa van het fonds zijn wettelijk gescheiden. Ze behoren uitsluitend toe aan het fonds en kunnen niet worden gebruikt om te voldoen aan de verplichtingen van een ander subfonds van Legal & General SICAV.
- Beleggers kunnen hun aandelen omzetten in effecten in een ander subfonds van Legal & General SICAV, onder bepaalde voorwaarden zoals uiteengezet in het prospectus. Er kunnen hiervoor kosten in rekening worden gebracht.
- Meer informatie over het beloningsbeleid vindt u op www.lgim.com/remuneration. Op verzoek is ook een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar. Het beloningsbeleid omvat ook informatie over de beloningscommissie en de wijze waarop beloningen en vergoedingen worden berekend.