

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 Absolute Return Bond Plus Fund Aandelencategorie I USD Distribution - ISIN: LU0989306559

Het fonds is een subfonds van Legal & General SICAV. Beheermaatschappij: LGIM Managers (Europe) Limited, deel van de Legal & General-groep

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

- De doelstelling van het fonds is een combinatie van groei en inkomsten te leveren die hoger is dan op de ICE BofA USD 3 Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Total Return Index, de "Benchmark". Het fonds wordt actief beheerd en het streeft naar een rendement dat 3,5% per jaar hoger is dan dat van de benchmark.
- Het fonds streeft ernaar onder alle marktomstandigheden een positief rendement te behalen. Het fonds heeft een hoger beoogd rendement dan het L&G Absolute Return Bond Fund.
- Het doel betreft het resultaat vóór aftrek van kosten en gemeten over voortschrijdende periodes van drie jaar. Er wordt geen garantie gegeven dat het fonds zijn beleggingsdoelstellingen behaalt.
- De Beheerder kan de fondsportefeuille grotendeels naar eigen inzicht samenstellen.
- Het fonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende effecten (beleggingen die een bepaald niveau van inkomsten leveren). Deze omvatten onder meer obligaties en andere schuldinstrumenten, die zijn uitgegeven in diverse valuta's door bedrijven en overheden wereldwijd.
- Het fonds belegt hoofdzakelijk in schuldpapier met een investment-grade rating (met een lager risico) van een erkend ratingbureau. Het kan ook beleggen in schuldpapier 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.
- De absolute-returnfilosofie is gericht op behoud van kapitaal en het minimaliseren van waardeverminderingen. Teneinde consistente positieve rendementen te realiseren wordt aanzienlijke nadruk gelegd op risicobeheer en het vermijden van neerwaartse scenario's.
- Het fonds zal uitgebreid gebruikmaken van derivaten voor beleggingsdoeleinden of om risico's of kosten te verlagen of extra groei te genereren. Derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde afhangt van de koers van een of meer andere activa. Het gebruik van derivaten wordt gecontroleerd om ervoor te zorgen dat het fonds niet wordt blootgesteld aan buitensporige of onbedoelde risico's.
- De financiële derivaten waarin het fonds mag beleggen, zijn onder meer: Spot- en termijncontracten, credit default swaps, opties en op de beurs verhandelde futures.
- Sommige beleggingen die het fonds aanhoudt, kunnen zijn uitgegeven in andere valuta's dan de Amerikaanse dollar. 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 Amerikaanse dollar.
- Het fonds kan maximaal 20% van het vermogen beleggen in door activa gedekte effecten (asset-backed securities, ABS) en door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities, MBS).
- Het fonds kan maximaal 20% van het vermogen beleggen in voorwaardelijk convertieerbare effecten (CoCo's).

Overige informatie:

- Het fonds wordt actief beheerd aangezien de Beleggingsbeheerder zijn expertise gebruikt om aandelen te selecteren om de doelstellingen van het fonds te realiseren.
- Uw aandelen zijn uitkerende aandelen. De inkomsten uit de fondsbeleggingen worden aan u uitgekeerd. Bijgevolg vermindert dit de groei van uw kapitaal.
- 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 Amerikaanse dollar (USD).

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



- De risico- en opbrengstindicator geeft aan hoe het fonds scoort in termen van mogelijk risico en mogelijke opbrengst. Hoe hoger de score, hoe hoger het potentiële rendement, maar ook hoe groter het risico van verlies van kapitaal. Er wordt geen garantie gegeven dat de categorie hetzelfde blijft en dit kan over tijd veranderen. Deze indicator is gebaseerd op historische gegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Het gearceerde gebied in de bovenstaande tabel geeft aan in welke categorie het fonds is ingedeeld op de risico- en opbrengstindicator.
 - Het fonds valt in categorie 4 omdat het belegt in bedrijfs- of staatsobligaties die gevoelig zijn rente-, inflatie en kredietveranderingen. 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.
 - Zelfs een fonds in de laagste categorie is geen risicovrije belegging.
 - De waarde van uw belegging en de inkomsten die u hiermee genereert kunnen zowel dalen als stijgen en zijn 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:

- 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.

- Dit fonds belegt in obligaties die worden verhandeld via tussenpersonen, effectenmakelaars of investeringsbanken die kopers en verkopers met elkaar in contact brengen. Hierdoor zijn de obligaties minder gemakkelijk te kopen en te verkopen dan beleggingen die op de beurs worden verhandeld. In uitzonderlijke omstandigheden is het mogelijk dat het fonds niet in staat is obligaties te verkopen en kan het de terugkopen uitstellen of de handel opschorten. De Directie kan de uitbetaling uitsluitend uitstellen indien dit in het belang van alle beleggers is en met toestemming van de bewaarder van het fonds.
- 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.
- De beleggingsrendementen op obligaties zijn gevoelig voor renteschommelingen. Dergelijke veranderingen hebben invloed op de waarde van uw belegging.
- 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. De impact op het fonds kan groter zijn wanneer derivaten op uitgebreide schaal of op een complexe manier worden ingezet.
- De koersen van de ABS/MBS kunnen volatiel zijn en zullen over het algemeen schommelen door diverse factoren die van nature lastig te voorspellen zijn. Bovendien kunnen de voorwaarden van de ABS/MBS de verkoop ervan in bepaalde omstandigheden beperken.
- Het fonds kan onderliggende beleggingen aanhouden die gewaardeerd zijn in andere valuta's dan de USD. Wisselkoersschommelingen hebben invloed op de waarde van uw belegging. Valuta-afdekkingstechnieken kunnen worden toegepast om de effecten hiervan 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 | 0,66 % |
|----------------|--------|

Kosten die onder bepaalde specifieke omstandigheden ten laste van het fonds komen

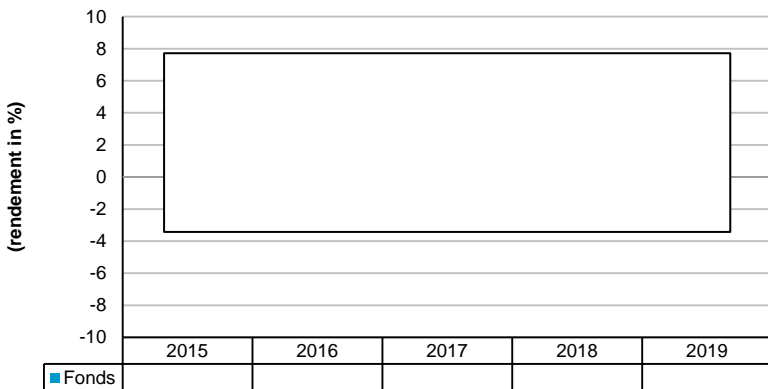
| | |
|---------------------|------|
| Prestatievergoeding | Geen |
|---------------------|------|

- Er worden geen instap- of uitstapkosten in rekening gebracht.
- De lopende kosten zijn gebaseerd op een schatting op het moment van introductie. Het jaarverslag van het fonds voor ieder boekjaar zal nadere gegevens over de exact gemaakte kosten bevatten. 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 2019 bedroeg de verwateringsaanpassing voor dit fonds 0,20% voor aankopen en 0,20% 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



- Het fonds is in 2013 geïntroduceerd.
- Deze aandelen categorie is nog niet geïntroduceerd.
- In september 2016 is de naam van het fonds gewijzigd van L&G LIBOR High Alpha Global Credit Fund naar L&G Absolute Return Bond Plus Fund.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- De bewaarder van het fonds is Northern Trust Global Services SE.
- Meer informatie over het fonds, met inbegrip van een exemplaar van het prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen is beschikbaar op www.lgim.com. De laatste koersen en informatie over andere aandelen categorieën zijn beschikbaar op www.lgim.com. Informatie over het beloningsbeleid, inclusief informatie over de beloningscommissie en hoe beloningen en uitkeringen worden berekend, is beschikbaar op www.lgim.com/remuneration. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels. Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.
- 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.