

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Fonds: **L&G Net Zero Short Dated Global Corporate Bond Fund**
 Name der Anteilsklasse: **I USD Accumulation**
 Name des Herstellers: LGIM Managers (Europe) Limited Teil der Legal & General Group
 ISIN-Code der Anteilsklasse: LU2561734091

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen
 Website: www.lgim.com
 Telefon: +44 (0) 203 124 3180
 Aufsichtsbehörde: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
 Erstellungsdatum: 2025-05-21

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieser Investmentfonds ist ein Teilfonds der Legal & General SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur, die als société d'investissement à capital variable gegründet wurde. Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Laufzeit: Es gibt kein festes Fälligkeitsdatum.

Ziele: Der Fonds strebt eine langfristige Rendite aus Wachstum und Erträgen durch Übertreffen des Bloomberg Global Corporates 1-5 Year Index (der „**Benchmarkindex**“) an. Der Fonds zielt darauf ab, dieses Ziel zu erreichen und dabei im Einklang mit dem Netto-Null-Framework des Anlageverwalters zu investieren. Der Fonds wird versuchen, sein Ziel zu erreichen, indem er in eine breite Palette von Anleihen und anleihebezogenen Instrumenten investiert, die zu mindestens 80 % auf USD, Euro und GBP lauten. Der Fonds investiert mindestens 70 % in Anleihen mit kurzer Laufzeit (d. h. in der Regel in Anleihen, die innerhalb von weniger als 5 Jahren fällig oder voraussichtlich fällig werden oder für die ein auf diesen Zeitraum begrenztes Schuldnerkündigungsrecht gilt). Da der Fonds aktiv verwaltet wird, kann die kombinierte Duration der Anleihen und Derivate, in die er investiert, von der des Benchmarkindex abweichen, die absolute Duration des Fonds bleibt jedoch positiv. Die durchschnittliche Duration des Fondsportfolios wird voraussichtlich zwischen 0 und 3,5 Jahren liegen. Der Fonds investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Schuldtitel, die von einer anerkannten Rating-Agentur ein Rating von Investment Grade (BBB- oder höher von Standard & Poor's oder Fitch oder Baa3 oder höher von Moody's) erhalten haben. Der Fonds kann auch in Anleihen ohne Rating investieren, deren Bonität nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität ist wie die anderer Anleihen, die für eine Anlage durch den Fonds in Frage kommen. Der Fonds kann auch in Schuldtitel mit einem Rating von Sub-Investment-Grade investieren, d. h. Schuldtitel mit einem Rating von BB+ oder darunter oder einem ähnlichen Rating von Standard & Poor's und Fitch und einem Rating von Ba1 und darunter von Moody's oder nach Ansicht des Anlageverwalters einer vergleichbarer Bonität. Diese Wertpapiere mit Sub-Investment-Grade-Rating werden voraussichtlich bis zu 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Der Fonds kann auch in andere übertragbare Wertpapiere investieren, darunter Depository Receipts, zulässige Einlagen, Optionsscheine, Geldmarktinstrumente, Barmittel, geldnahe Instrumente und Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen. Derivate können auch eingesetzt werden, um den Wert des Fonds zu schützen oder zu steigern oder um die Risiken bestimmter Anlagen zu reduzieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Werte auf dem Preis eines oder mehrerer anderer Vermögenswerte basieren. Zur Bewertung der im Fonds gehaltenen Anlagen verwendet der Anlageverwalter ein „internes“ Schuldtitel-Research in Kombination mit externem und internem ESG-Research (Environmental, Social and Governance – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), um zu einer Anlageaussicht in Übereinstimmung mit den Netto-Null-Zielen, den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) und den Ausschlusskriterien zu gelangen. Dementsprechend wendet der Fonds die nachstehenden ESG-Anlagestrategien an: (i) Ausschluss von Anlagen in Emittenten, die in der Future World Protection List („FWPL“) geführt werden, sowie Ausschluss gemäß dem Climate Impact Pledge des Anlageverwalters, (ii) systematische Anwendung der ESG-Faktorbewertung im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses, (iii) Zugrundelegung des SDG-Rahmenwerks des Anlageverwalters durch Anwendung von dessen proprietärem Scoring-Verfahren, um zu beurteilen, ob und inwieweit ein Unternehmen oder staatlicher Emittent das Potenzial hat, positiv zu den SDGs beizutragen oder die Erreichung der SDGs zu beeinträchtigen. Der Fonds schließt Unternehmen oder Staaten aus, die an Aktivitäten oder Geschäftspraktiken beteiligt sind, bei denen im Rahmen einer Bewertung durch den Anlageverwalter das Risiko besteht, dass sie die Erreichung eines oder mehrerer der SDGs erheblich beeinträchtigen. Im Rahmen des Beurteilungsprozesses kann der Anlageverwalter nur eine Untergruppe der SDGs berücksichtigen; (iv) der Fonds schließt außerdem Anlagen in Unternehmen aus, die an der Herstellung von Tabak beteiligt sind, sowie in Unternehmen, die gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen. Zusätzlich zur Anwendung der Future World Protection List schließt der Fonds ferner alle Unternehmen aus, die über einen beliebigen Zeitraum gegen einen oder mehrere Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen; (v). Anwendung des Netto-Null-Frameworks des Anlageverwalters durch Definition folgender Ziele: (i) eine implizite Temperatúrausrichtung von unter 2,75 °C bei Fondsauflegung, die ab 31. Dezember 2030 auf 1,5 °C sinkt, und (ii) eine anfängliche gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität, die zum 31. Dezember 2019 mindestens 33 % niedriger ist als der Basiswert des Benchmarkindex und bis 31. Dezember 2030 mindestens 50 % niedriger ist. Der Fonds strebt bis 2050 eine CO₂-Emissionsintensität von netto null an; und (vi) mindestens 80 % der Anlagen des Fonds befinden sich auf einem klaren und messbaren Weg zum ökologischen Übergang, gemessen am Fortschritt im Vergleich zu klaren Zielen auf Portfolioebene für die gewichtete durchschnittliche CO₂-Emissionsintensität und die implizite Temperatúrausrichtung. Zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen schließt der Fonds auch neue Anlagen in Kraftwerkskohle oder Ölsand aus. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in bedingten CoCos investieren. Der Fonds wird aktiv verwaltet, da der Manager die Anlagen zur Erreichung der Ziele des Fonds auf der Grundlage seiner Fachkompetenz auswählen kann. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Lokalwährungen in diesen Märkten investieren. Der Fonds bewirbt eine Reihe ökologischer und sozialer Merkmale und hält sich an die Ausschlusskriterien für die Standards der „Climate Transition Benchmark“ (CTB) in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Weitere Informationen darüber, wie diese Merkmale vom Fonds erreicht werden, sind der Ergänzung zu entnehmen. Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Global Services SE. Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse sind kostenlos im Verkaufsprospekt des Fonds sowie in den Jahres- und Halbjahresberichten erhältlich, die neben den aktuellen Preisen für die Anteilsklasse und Angaben zu anderen Anteilsklassen unter www.lgim.com erhältlich sind.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieser Fonds richtet sich an Anleger, die Erträge oder Wachstum aus einer Anlage in festverzinslichen Wertpapieren anstreben. Anteile können an jedem Geschäftstag gekauft, verkauft oder umgetauscht werden. Aufträge, die bis 14.00 Uhr (MEZ) eingehen, werden noch am selben Geschäftstag zum Bewertungszeitpunkt bearbeitet. Aufträge, die nach 14.00 Uhr (MEZ) eingehen, werden zum Bewertungszeitpunkt am nächsten Geschäftstag bearbeitet. Obwohl die Anleger ihr Geld jederzeit entnehmen können, ist dieser Fonds unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren wieder zurückziehen wollen. Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar (USD).

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

1	2	3	4	5	6	7
Typischerweise geringere Renditen			Typischerweise höhere Renditen			
←			→			
Geringeres Risiko			Höheres Risiko			
 <p>Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten möglicherweise einen geringeren Betrag zurück. Es ist möglich, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres verkaufen können oder dass Sie es zu einem Preis verkaufen müssen, der sich erheblich auf den Betrag auswirkt, den Sie zurückerhalten.</p> <p>Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.</p>						

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Bei dieser Einstufung wird das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass der Wert ihrer Anlage beeinträchtigt wird. Sonstige Risiken, die für das PRIIP wesentlich sind und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, werden in der Fondsergänzung und/oder im Prospekt beschrieben. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Wert des Fonds kann durch Risiken beeinträchtigt werden, die nicht im SRI enthalten sind: Ausfall einer Gegenpartei, eines Verwahrers oder eines Emittenten; Unfähigkeit, Bestände zu veräußern; Entwicklung der Zinssätze/Inflation.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, so dass die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds ist nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem abgedeckt.

Performance-Szenarien

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts unter Einbeziehung von Benchmark(s) / eines Stellvertreters in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Zukünftige Marktentwicklungen können nicht zuverlässig vorhergesagt werden. Die angegebenen Szenarien illustrieren lediglich einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger sein.

Anlage USD 10.000,00			
Szenarien		1 Jahr	5Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario*	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.550 USD	8.330 USD
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-24,5%	-5,9%
Pessimistisches Szenario**	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.830 USD	8.710 USD
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-21,7%	-4,5%
Mittleres Szenario***	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.320 USD	10.380 USD
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	3,2%	1,3%
Optimistisches Szenario****	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.190 USD	11.970 USD
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	11,9%	6,2%

* Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

** Das pessimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Juli 2014 und Juni 2015 simuliert.

*** Das mittlere Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Juli 2014 und August 2018 simuliert.

**** Das optimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Januar 2016 und Dezember 2020 simuliert.

Diese Tabelle zeigt, was Sie über die nächsten 5 Jahre unter Zugrundelegung verschiedener Szenarien bei einer Anlage von 10.000,00 USD zurück bekommen könnten.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was geschieht, wenn LGIM Managers (Europe) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte LGIM Managers (Europe) Limited zahlungsunfähig werden, würden den Anlegern des Fonds keine finanziellen Verluste entstehen. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge sind jedoch nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen, so dass Sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Der Fonds ist nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Die Renditeminderung (RIY) zeigt, wie sich die Gesamtkosten, die Sie zahlen, auf die Rendite auswirken, die Sie erzielen können. Bei den Gesamtkosten werden einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts, die während der Haltedauer anfallen. Sie beinhalten mögliche Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00USD anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10.000,00 werden angelegt.

Anlage USD 10.000,00	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie Ihre Anlage nach 5 Jahren einlösen
Kosten insgesamt	41 USD	129 USD
Auswirkung auf die jährliche Rendite (RIY) (*)	0,4%	0,4%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1.7%, % vor Kosten und 1.3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt:

- Wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten.
- Was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% Für dieses Produkt wird keine Einstiegsgebühr berechnet.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr berechnet.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,35% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	35 USD
Transaktionskosten	0,06% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	6 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,00% Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Ein Anleger kann seine Anlage über einen beliebigen Zeitraum halten, empfohlen werden jedoch 5 Jahr(e).

Die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren wurde zur Veranschaulichung für ein Produkt mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont ausgewählt. Es gibt keine Mindesthaltedauer (oder Höchsthaltedauer) für den Fonds und Sie können Ihre Anlage jederzeit gemäß dem Fondsprospekt zurückgeben. Wenn Sie Ihre Anlage jedoch vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen, erhalten Sie möglicherweise weniger zurück als erwartet. Wenn Sie sich nicht sicher sind, ob das Produkt Ihren Anforderungen entspricht, sollten Sie professionelle Beratung einholen. Einzelheiten zu etwaigen Ausstiegsgebühren finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“.

Der vorgenannte Zeitraum wurde in Übereinstimmung mit den Produktmerkmalen festgelegt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können schriftlich an LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 R296, Irland, gerichtet oder im Kontaktbereich der Website unter <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> bzw. per E-Mail an complaints@lgim.com eingereicht werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich einer 1-jährigen Performancehistorie und früherer Performance-Szenarien, die gemäß den PRIIPs-Vorschriften erforderlich sind, finden Sie unter www.lgim.com. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu und zukünftige Erträge könnten erheblich schlechter ausfallen als angegeben. Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens alle 12 Monate aktualisiert. Wenn Sie nicht sicher sind, was Sie tun sollten, sollten Sie unabhängigen finanziellen Rat einholen.