

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 Global Special Situations Credit Fund**

Name der Anteilkasse: **Z EUR Hedged Accumulation**

Name des Herstellers: LGIM Managers (Europe) Limited Teil der Legal & General Group

ISIN-Code der Anteilkasse: LU3036632076

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 ein langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist bestrebt, sein Ziel zu erreichen, indem er mindestens 70 % seines Vermögens in ein breites Spektrum festverzinslicher Wertpapiere aus aller Welt investiert. Der Fonds konzentriert sich insbesondere auf „Special Situations Credit“, bei denen der Preis und der fundamentale Wert einer Anleihe nach Ansicht des Anlageverwalters aus dem Gleichgewicht geraten sind. Der Anlageverwalter hat einen breiten Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Fondsportfolios, ist nicht daran gebunden, in die Bestandteile eines Index zu investieren, und wird die Emittenten, Sektoren, Kreditqualitäten und das geografische Engagement der Fondspositionen nach eigenem Ermessen auswählen. Der Fonds verfolgt einen uneingeschränkten Anlageansatz und kann Long- und Short-Positionen halten. Short-Positionen innerhalb des Fonds werden synthetisch durch den Einsatz von Derivaten erreicht. Der Fonds kann keine physischen Leerverkäufe tätigen. Der Fonds kann in jeder beliebigen Region der Welt, einschließlich in aufstrebenden Märkten, und in beliebigen Währungen investieren. Die Art der festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, umfasst unter anderem Anleihen, die von Unternehmen und Regierungen begeben werden, sofern die oben genannten festverzinslichen Wertpapiere gemäß den Bestimmungen des Prospekts als übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente gelten. Der Fonds kann in Schuldtitle investieren, die zum Kaufzeitpunkt als Sub-Investment-Grade eingestuft sind, d. h. Schuldtitle mit einem Rating von BB+ und niedriger oder einer vergleichbaren Bewertung von Standard & Poor's und Fitch und einem Rating von Ba1 und niedriger von Moody's. Der Fonds kann auch in Anleihen ohne Rating investieren, deren Bonität nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität ist wie andere Anleihen, die für eine Anlage durch den Fonds in Frage kommen. Die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, können (i) unterschiedliche Bedingungen für die Rückzahlung von Zinsen und Neufestsetzung aufweisen; (ii) unterschiedliche Laufzeiten aufweisen; (iii) verschiedene Emittenten (z. B. staatlich, quasi-staatlich, privatwirtschaftlich, Regierungen oder öffentliche Stellen) aufweisen; und (iv) auf verschiedene Währungen lauten. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in notleidende Wertpapiere, 20 % seines Vermögens in besicherte Schuldtitle und Darlehensobligationen, forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere und 20 % seines Vermögens in Coco-Bonds investieren. Der Fonds kann über Bond Connect auch in auf RMB lautende festverzinsliche Onshore-Wertpapiere der VRC investieren. Darüber hinaus kann der Fonds auch in Anteile an Organisationen für gemeinsame Anlagen, andere Wertpapiere, Optionsscheine und Hinterlegungsscheine investieren. Der Fonds kann bis zu einer Obergrenze von insgesamt 10 % seines Nettovermögens in andere Organisationen für gemeinsame Anlagen investieren. Zur Erreichung seiner Anlageziele, für Treasury-Zwecke und/oder im Falle ungünstiger Marktbedingungen kann der Fonds ergänzend zulässige Einlagen, Geldmarktinstrumente und andere bargeldähnliche Instrumente halten. Der Fonds tätigt zwar keine direkten Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, er kann jedoch solche Wertpapiere halten, die infolge einer Umstrukturierung, Umwandlung, eines Umtauschs oder einer ähnlichen Kapitalmaßnahme in Bezug auf die Instrumente, in die der Fonds gemäß seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik investiert hat, begeben wurden. Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Global Services SE. Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilkasse sind kostenlos im Verkaufsprospekt des Fonds sowie in den Jahres- und Halbjahresberichten erhältlich, die neben den aktuellen Preisen für die Anteilkasse und Angaben zu anderen Anteilklassen unter www.lgim.com erhältlich sind.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an. 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>Höheres Risiko</p> <p>Der Wert des Fonds kann durch Risiken beeinträchtigt werden, die nicht im SRI enthalten sind: Ausfall einer Gegenpartei, einer Verwahrstelle oder eines Emittenten; Unfähigkeit, Bestände zu veräußern; Entwicklung der Zinssätze/Inflation.</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.

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 EUR 10.000,00			
Szenarien		1 Jahr	5 Jahre (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	6.020 EUR	7.500 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-34,9%	-5,4%
Pessimistisches Szenario**	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.120 EUR	8.450 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-19,5%	-5,4%
Mittleres Szenario***	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.500 EUR	12.450 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	7,2%	5,3%
Optimistisches Szenario***	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.760 EUR	14.830 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	25,7%	8,9%

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

** Das pessimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Februar 2015 und Januar 2016 simuliert.

*** Das mittlere Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Februar 2015 und Dezember 2016 simuliert.

**** Das optimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen März 2016 und Februar 2021 simuliert.

Diese Tabelle zeigt, was Sie über die nächsten 5 Jahre unter Zugrundelegung verschiedener Szenarien bei einer Anlage von 10.000,00 EUR 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 zurück erhalten. 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 10.000,00EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

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, einer Verwahrstelle oder eines Emittenten; Unfähigkeit, Bestände zu veräußern; Entwicklung der Zinssätze/Inflation.

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.
- EUR 10.000,00 werden angelegt.

Anlage EUR 10.000,00	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie Ihre Anlage nach 5 Jahren einlösen
Kosten insgesamt	6 EUR	38 EUR
Auswirkung auf die jährliche Rendite (RIY) (*)	0,1%	0,1%

(*) 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 5,4%, % vor Kosten und 5,3% 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 EUR
Ausstiegskosten	0,00%Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr berechnet.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,06% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	6 EUR
Transaktionskosten	0,16% 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.	16 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,00%Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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 Mindesthaltezeit (oder Höchsthaltezeit) 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, D02 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 früherer Performance-Szenarien, die gemäß der PRIIPs-Verordnung erforderlich sind, finden Sie unter www.lgim.com. Es liegen keine ausreichenden Daten zur früheren Wertentwicklung vor. Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens alle 12 Monate aktualisiert. Wenn Sie nicht sicher sind, was Sie tun sollten, sollten Sie unabhängigen finanziellen Rat einholen.