

Informations clés de l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

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

Catégorie d'actions P EUR actions de capitalisation - ISIN : LU0984223403. Le Fonds est un compartiment de Legal & General SICAV. La société de gestion du Fonds est LGIM Corporate Director Limited, une entité appartenant au groupe Legal & General.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif

Le Fonds vise à générer un rendement provenant de l'accroissement du capital et de revenus en investissant principalement dans des titres à taux fixe libellés en euros.

Politique d'investissement :

- Le Fonds investira principalement en titres à revenu fixe (investissements qui assurent un certain niveau de revenu). Il s'agira notamment d'obligations d'entreprises et d'autres instruments de créance, émis principalement en euros.
- Le Fonds investira principalement dans des obligations notées investment grade (c.-à-d. à moindre risque) par une agence de notation reconnue. Il peut également investir dans des obligations de qualité inférieure à investment grade (c.-à-d. à plus fort risque). Les notations de crédit donnent une indication sur la capacité de l'émetteur d'une obligation à rembourser les intérêts et le principal du prêt dans les délais convenus. Le Fonds peut également investir dans des obligations non notées qui n'ont pas été évaluées par une agence de notation.
- Le Fonds peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, y compris, sans toutefois s'y limiter, des certificats représentatifs d'actions, des dépôts autorisés, des instruments du marché monétaire, des liquidités, des quasi-liquidités et des parts d'organismes de placement collectif.
- Des dérivés peuvent également être utilisés pour protéger ou accroître la valeur du Fonds ou tenter de réduire les risques liés à certains

investissements. Les dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est fonction du prix d'un ou plusieurs autres actifs.

- Certains investissements détenus par le Fonds peuvent être émis dans d'autres devises que l'euro. Le Fonds peut recourir à une technique dite de couverture de change afin de se protéger contre les fluctuations des taux de change entre l'euro et d'autres devises.

Autres informations:

- Ce Fonds s'adresse aux investisseurs en quête de revenus ou de croissance de leur investissement en titres à revenu fixe.
- Bien que les investisseurs puissent retirer leur apport à tout moment, ce Fonds peut ne pas convenir à ceux qui prévoient de le faire dans les cinq ans.
- Ce Fonds ne s'adresse pas aux investisseurs qui ne sont pas à même de supporter plus d'une perte minimale sur leur investissement.
- Si vous ne comprenez pas le présent document, nous vous invitons à rechercher des informations supplémentaires pour vous aider à décider si ce Fonds vous convient.
- Les actions peuvent être achetées, vendues ou échangées chaque jour ouvrable. Les ordres reçus avant 14 h 00 (CET) seront traités au point d'évaluation le même jour ouvrable. Les ordres reçus après 14 h 00 (CET) seront traités au point d'évaluation du jour ouvrable suivant.
- La devise de référence du Fonds est l'euro (EUR).
- Si vous détenez des actions de capitalisation, le revenu des investissements du Fonds sera intégré (capitalisé) dans la valeur de vos actions.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cet indicateur de risque et de rendement repose sur des données passées qui ne constituent pas nécessairement une indication fiable de la catégorie de risque et de rendement du Fonds à l'avenir.

- Le chiffre de catégorie mis en exergue ci-avant indique le taux de fluctuation à la hausse et à la baisse du cours de l'action du Fonds dans le passé. Si le Fonds présente un historique de performance inférieur à 5 ans, le chiffre reflète également le taux de fluctuation à la hausse ou à la baisse d'un indice de référence représentatif dans le passé. Un chiffre élevé traduit un potentiel de rendement important, mais allant de pair avec un risque de perte accru.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 3 car il investit dans des obligations d'entreprises ou d'Etat sensibles aux variations des taux d'intérêt, d'inflation et de crédit. Ces variations peuvent être alimentées par des évolutions politiques et économiques ainsi que d'autres événements significatifs et peut entraîner une fluctuation à la hausse comme à la baisse. La valeur des obligations dont la date d'échéance est proche a tendance à être plus stable. Les obligations sont généralement considérées comme des placements présentant un risque supérieur à celui des liquidités mais un risque moindre par rapport aux actions d'entreprises.
- Il n'est pas garanti que la catégorie du Fonds reste le même ; elle peut évoluer dans le temps.
- Même un fonds relevant de la catégorie la plus basse n'est pas exempt de risque.
- La valeur de votre investissement peut évoluer à la baisse comme à la hausse et n'est pas garantie. Il est possible que vous récupériez un montant inférieur au capital initialement investi.

D'autres informations sur les risques liés à l'investissement dans ce Fonds figurent dans le Prospectus disponible à l'adresse www.lgim.com.

L'indicateur de risque et de rendement peut ne pas tenir compte des risques suivants liés à l'investissement dans le Fonds :

- Ce Fonds détient des obligations qui ne sont pas négociées en Bourse mais par l'intermédiaire d'agents, de courtiers ou de banques d'investissement qui mettent en relation acheteurs et vendeurs. De ce fait, ces obligations sont plus difficiles à acheter et à vendre que des investissements négociés en Bourse et il se peut qu'il n'y ait aucun acheteur ou vendeur pour ces obligations un jour donné. Lorsque les marchés sont incertains ou en présence d'un volume de demandes de rachat exceptionnel, il peut s'avérer plus difficile pour votre Fonds de vendre des investissements et il se peut que le Gestionnaire reporte les rachats ou qu'il suspende les négociations. Le Gestionnaire ne peut différer le règlement des rachats que si cela

s'avère dans l'intérêt de tous les investisseurs et avec l'accord du fiduciaire ou du dépositaire du Fonds.

- Les rendements des obligations sont sensibles à l'évolution des taux d'intérêt. Leur valeur est susceptible de baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ces baisses peuvent être plus marquées dans un environnement de taux d'intérêt faibles. Les obligations ayant une échéance résiduelle courte baisseront moins que celles assorties d'une échéance résiduelle plus longue.
- Le Fonds investit directement ou indirectement dans des obligations émises par des sociétés et des Etats. Dans le cas où ces sociétés ou ces Etats seraient confrontés à des difficultés financières, ils pourraient ne pas être en mesure de rembourser tout ou partie des intérêts, de l'investissement initial ou d'autres paiements dont ils sont redevables. Si cela se produit, la valeur de votre Fonds risque de baisser.
- Le Fonds peut perdre de l'argent si des institutions fournissant des services tels que le fait d'agir en qualité de contrepartie de dérivés ou d'autres instruments refusent ou se trouvent dans l'incapacité d'honorer leurs obligations envers le Fonds.
- Les dérivés sont très sensibles aux changements de valeur de l'actif auquel ils sont adossés et peuvent accroître la taille des pertes et des gains.
- Le Fonds peut détenir des investissements sous-jacents libellés dans des devises autre que le EUR. De tels investissements seront affectés par les variations des taux de change, ce qui peut avoir une incidence sur la valeur de votre investissement et tout revenu en découlant. Des techniques de couverture du risque de change peuvent être appliquées pour réduire l'impact des fluctuations de change, sans pour autant les éliminer totalement.
- Il est possible que nous prélevions une partie ou la totalité des frais courants sur le capital du Fonds plutôt que sur ses revenus. Cela augmente le montant des revenus mais réduit l'accroissement potentiel du capital, et peut éventuellement conduire à une baisse de la valeur du Fonds.

FRAIS

Les frais dont vous vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent le rendement potentiel de votre investissement.

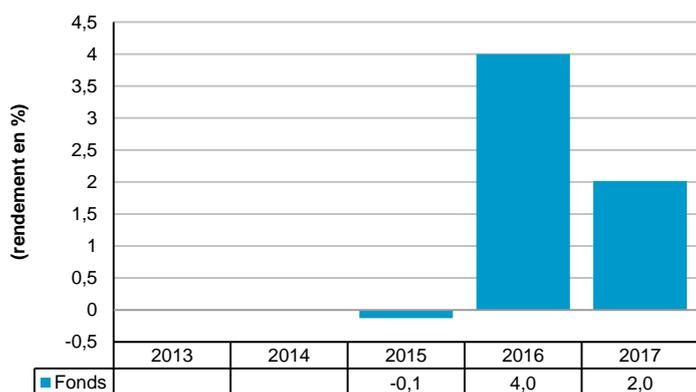
Droits prélevés en une seule fois avant ou après l'investissement	
Droits d'entrée	Néant*
Droits de sortie	Néant*
Il s'agit du montant maximum qui est susceptible d'être prélevé sur les sommes que vous souhaitez placer, avant l'investissement ou avant que le produit de l'investissement vous soit reversé.	
* Le Fonds applique également un ajustement de dilution. Voir ci-contre.	
Droits prélevés sur le Fonds au fil de l'année	
Frais courants	0,83 %
Droits prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performances	Néant

- Aucuns frais d'entrée ou de sortie ne sont imputés au titre de ce Fonds.
- Le chiffre relatif aux frais courants se fonde sur les derniers chiffres disponibles au Décembre 2017. Il peut varier d'un exercice à l'autre.
- Les frais courants du Fonds comprennent les frais prélevés par tous les fonds dans lesquels il investit le cas échéant. Ils excluent le coût des opérations de portefeuille.
- Tout ou partie des frais courants peut être prélevé(e) sur le capital du Fonds.

Autres frais:

- **Ajustement de dilution** : tous les jours, le gestionnaire du Fonds calcule un prix unique pour ce Fonds sur la base du point moyen entre le cours acheteur et le cours vendeur des actifs du Fonds. Dans certains cas, le gestionnaire du Fonds peut ajuster ce prix aux fins de tenir compte des flux entrants ou sortants du Fonds. Cet ajustement est appelé « ajustement de dilution ». Il a pour objet de protéger les investisseurs continus de la différence entre les prix acheteur et vendeur des actifs du Fonds et des frais liés à l'achat et la vente de ces actifs. L'ajustement de dilution est distinct des frais courants indiqués dans cette section. À titre d'exemple, l'ajustement de dilution pour ce Fonds était de 0,17 % pour les achats et de 0,17 % pour les ventes au 31 décembre 2017. Le montant de l'ajustement de dilution pourra être différent à l'avenir.
- **Pour de plus amples informations sur les frais et l'ajustement de dilution, veuillez vous reporter à la section intitulée « Commissions et charges » du Prospectus du Fonds, qui est disponible sur notre site Internet www.lgim.com.**

PERFORMANCES PASSÉES



- Les performances passées ne constituent pas un indicateur des résultats futurs.
- Les chiffres relatifs au Fonds tiennent compte des frais courants et supposent que le revenu (déduction faite de toute taxe) soit réinvesti. Les chiffres ne tiennent pas compte d'un quelconque ajustement de dilution ou d'éventuels frais de transaction.
- La performance a été calculée en EUR.
- Le rendement annuel correspond à une période de 12 mois prenant fin au 31 décembre.
- Le Fonds a été lancé en 2013.
- Cette Catégorie d'actions a été lancée en 2014.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le dépositaire du Fonds est Northern Trust Global Services PLC, succursale de Luxembourg.
- Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Fonds, y compris des copies de son prospectus, des formulaires de souscription et les derniers rapports annuel et semestriels sur www.lgim.com. Nous fournissons des documents gratuitement et en anglais. Nous publions le dernier cours des actions du Fonds chaque jour ouvrable sur notre site Internet : www.lgim.com.
- Ce Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui pourrait avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de chaque investisseur.
- La responsabilité de LGIM Corporate Director Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Ce document décrit une catégorie d'actions spécifique d'un compartiment de Legal & General SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour Legal & General SICAV. Les actifs du Fonds sont ségrégués en vertu de la loi, lui appartiennent exclusivement et ne sont pas disponibles pour répondre des engagements de tout autre compartiment de Legal & General SICAV.
- Les investisseurs peuvent convertir leurs actions dans un autre compartiment de Legal & General SICAV sous réserve de certaines conditions énoncées dans le prospectus. Des frais peuvent s'appliquer.
- Les détails de la Politique de rémunération figurent à l'adresse suivante : www.lgim.com/remuneration. Il est également possible de demander un exemplaire papier gratuit. La Politique inclut les précisions relatives à notre Comité de rémunération ainsi que les modalités de calcul de la rémunération et des avantages.