

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

Nom du Fonds : **L&G Future World Global Credit Fund**

Nom de la catégorie d'actions : **I EUR Hedged Accumulation**

Nom de l'initiateur : LGIM Managers (Europe) Limited, partie du groupe Legal & General

Catégorie d'actions ISIN : LU2454004545

Ce PRIIP est agréé au Luxembourg

Site Web : [www.lgim.com](http://www.lgim.com)

Téléphone : +44 (0) 203 124 3277

Régulateur : Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Date de production : 2024-01-31

## En quoi consiste ce produit?

**Type :** Ce fonds d'investissement est un compartiment de Legal & General SICAV, une société d'investissement à capital variable sous forme de fonds à compartiments. Le Fonds est agréé au Luxembourg et assujéti à la réglementation de la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

**Durée :** Il n'y a pas de date d'échéance fixe.

**Objectifs :** Le Fonds vise à générer un rendement dérivé de la croissance du capital et du revenu en investissant dans des titres à taux fixe et variable. Le Fonds vise à atteindre cet objectif tout en décarbonisant le portefeuille au fil du temps, en visant une réduction de 50 % de l'intensité carbone moyenne pondérée d'ici 2030, par rapport à un niveau de référence en décembre 2019. Rien ne garantit que le Fonds atteindra son objectif d'investissement. Le Fonds cherchera à atteindre son objectif en saisissant la prime de risque de crédit au sein d'un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé d'au moins 80 % d'obligations non gouvernementales dans le but de préserver la valeur tout au long du cycle de crédit en évitant les titres dont la qualité de crédit se détériore de manière significative et qui font l'objet d'un défaut. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont intégrés dans le processus d'investissement du Fonds. Le Fonds peut investir principalement dans des titres à revenu fixe (investissements rapportant un certain niveau de revenus). Il s'agira notamment d'obligations d'entreprises et d'autres instruments de créance, émis dans le monde entier et libellés au moins à 80 % en dollars américains, mais aussi en euros et en livres sterling. En plus de réduire la moyenne pondérée de l'intensité de carbone au fil du temps, le Fonds favorise un ensemble de caractéristiques environnementales et sociales : (i) en excluant les investissements dans des obligations émises par des sociétés figurant sur la liste LGIM Future World Protection List (« FWPL ») et (ii) en excluant du Fonds les sociétés qui ne respectent pas le « Climate Impact Pledge » du Gestionnaire, afin de promouvoir une gouvernance forte et des stratégies durables. Le Gestionnaire d'investissement fera preuve de discrétion en ce qui concerne les émissions, les secteurs, l'exposition géographique et l'échéance. En outre, le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des parts d'organismes de placement collectif, d'autres valeurs mobilières, des certificats de dépôt, des titres convertibles, des titres préférentiels, des dépôts autorisés, des liquidités et quasi-liquidités, des bons de souscription et des instruments du marché monétaire. Des produits dérivés peuvent également être utilisés pour protéger ou accroître la valeur du Fonds ou tenter de réduire les risques liés à certains investissements. Les produits dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est fonction du prix d'un ou plusieurs autres actifs. Le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs dans des titres de créance notés « investment grade » par une agence de notation reconnue (c'est-à-dire dont la note émise par Standard & Poor's, Fitch ou Baa3 est BBB- ou supérieure, ou supérieure à BBB- dans le cas de Moody's). Le Fonds peut également investir dans des obligations non notées dont la solvabilité est, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, de qualité comparable à d'autres obligations éligibles à un investissement par le Fonds. Le Fonds peut également investir dans des titres de créance considérés comme « sub-investment grade », c'est-à-dire des titres de créance dont la note, si émise par Standard & Poor's et Fitch et Ba1 est BB+, inférieure ou supérieure, et si émise par Moody's, inférieure à BB+, ou qui, selon le Gestionnaire d'investissement, présentent une qualité de crédit comparable. Le Fonds limitera ses investissements dans des titres de créance « sub-investment grade » à 10 % de la valeur nette de ses actifs. 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 investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des titres adossés à des actifs (ABS) et des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS). Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des titres de créance convertibles conditionnels. Le Fonds a recours à une gestion active sans référence à un quelconque indice de référence, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement a pleine discrétion quant à la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement énoncés. Le Fonds promeut un ensemble de caractéristiques environnementales et sociales. De plus amples informations sur la façon dont le Fonds répond à ces caractéristiques figurent dans le Supplément. Le dépositaire du Fonds est Northern Trust Global Services SE. De plus amples informations sur le Fonds et la catégorie d'actions peuvent être obtenues en consultant le prospectus du Fonds et les rapports annuels et semestriels, qui sont disponibles, en plus des derniers cours de la catégorie de parts et des détails sur toute autre catégorie de parts, gratuitement à l'adresse suivante : [www.lgim.com](http://www.lgim.com).

**Investisseurs de détail visés :** Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent un revenu ou une croissance du capital en investissant dans des obligations. 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 le jour ouvrable suivant. Bien que les investisseurs puissent procéder au rachat à tout moment, ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans. La devise de référence du Fonds est le dollar américain (USD).

## Quel est le risque et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2 | 3 | 4                                   | 5 | 6 | 7 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---|---|---|
| Rendements généralement plus faibles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   |   | Rendements généralement plus élevés |   |   |   |
| Risque plus faible                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |   | Risque plus élevé                   |   |   |   |
| <div><div></div><div><p>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous en sortez à un stade précoce et si vous pouvez récupérer moins.</p><p>Il se peut que vous ne puissiez pas vendre facilement votre produit ou que vous deviez vendre à un prix qui influe considérablement sur le montant que vous obtenez.</p></div></div> |   |   |                                     |   |   |   |

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 3 sur 7, qui est une catégorie de risque moyen à faible.

La valeur du fonds peut être affectée par des risques hors ISR, tels que le défaut d'une contrepartie, d'un dépositaire ou d'un émetteur ; l'incapacité à vendre des participations ; les tendances des taux d'intérêt.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou une partie de votre investissement.

**Ayez conscience du risque de change.** Vous pouvez recevoir des paiements dans une autre devise, le rendement final que vous obtiendrez dépendra donc du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur mentionné précédemment.

Le Fonds n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs.

## Scénarios de performance

| Investissement EUR 10.000,00 |                                                                                                      |               |                                         |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|
| Scénarios                    |                                                                                                      | 1 an          | Sans (période de détention recommandée) |
| Minimum                      | Il n'y a aucun rendement minimal garanti. Vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement. |               |                                         |
| Scénario de tensions*        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                               | 6.592,00 EUR  | 6.821,00 EUR                            |
|                              | Rendement annuel moyen                                                                               | -34,1%        | -7,4%                                   |
| Scénario défavorable**       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                               | 7.958,00 EUR  | 9.225,00 EUR                            |
|                              | Rendement annuel moyen                                                                               | -20,4%        | -1,6%                                   |
| Scénario intermédiaire***    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                               | 10.325,00 EUR | 12.389,00 EUR                           |
|                              | Rendement annuel moyen                                                                               | 3,2%          | 4,4%                                    |
| Scénario favorable****       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                               | 11.155,00 EUR | 15.438,00 EUR                           |
|                              | Rendement annuel moyen                                                                               | 11,5%         | 9,1%                                    |

\* Le Scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

\*\* Le scénario défavorable a été simulé sur la base de l'indice de référence adéquat utilisé pour un investissement entre novembre 2017 et octobre 2022.

\*\*\* Le scénario intermédiaire a été simulé sur la base de l'indice de référence adéquat utilisé pour un investissement entre juillet 2013 et mars 2018.

\*\*\*\* Le scénario favorable a été simulé sur la base de l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre juillet 2013 et janvier 2015.

Ce tableau montre le capital que vous pourriez récupérer au cours de la/des 5 prochaine(s) année(s), selon différents scénarios, dans l'hypothèse d'un investissement initial de 10.000,00 EUR.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit avec des données fournies par le(s) indice(s) de référence ou l'indicateur de performance au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**L'évolution future du marché ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles basés sur les rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.**

## Que se passe-t-il si LGIM Managers (Europe) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de défaillance de LGIM Managers (Europe) Limited, les investisseurs du Fonds ne seront pas confrontés à des pertes financières. Toutefois, la valeur d'un investissement et tout revenu en découlant ne sont pas garantis et peuvent augmenter ou diminuer. Il se peut que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi à l'origine. Le fonds n'est pas couvert par un régime d'indemnisation des investisseurs.

## Que va me coûter cet investissement ?

La Réduction du rendement (RIY) indique l'impact des coûts totaux que vous payez sur le retour sur investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, continus et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulatifs du produit lui-même, pour la ou les période(s) de détention. Ils incluent les potentielles pénalités de sortie anticipée. Ces chiffres supposent que vous investissez 10.000,00 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d’investissement et différentes périodes d’investissement possibles.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu’elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Nous avons supposé :

- qu’au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons estimé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10.000,00 EUR sont investis.

| Investissement EUR 10.000,00                                      | Si vous en sortez après 1 an | Si vous en sortez après 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux                                                      | 43,00 EUR                    | 269,00 EUR                    |
| Conséquences sur le rendement (réduction du rendement) par an (*) | 0,43%                        | 0,43%                         |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.81%,avant déduction des coûts et de 4.38%après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l’incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée ;
- la signification des différents types de coûts.

| Coûts ponctuels à l’entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                              | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d’entrée                                                    | 0,00%Il n’y a pas de coût d’entrée pour ce produit.                                                                                                                                                                                                          | 0,00 EUR                  |
| Coûts de sortie                                                   | 0,00%Il n’y a pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | 0,00 EUR                  |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                              |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d’exploitation | 0,24% de la valeur de votre investissement par an.                                                                                                                                                                                                           | 24,06 EUR                 |
| Coûts de transaction                                              | 0,19%de la valeur de votre investissement par an. Il s’agit d’une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 19,02 EUR                 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                              |                           |
| Commissions liées aux performances et commission d’intéressement  | 0,00%Il n’y a pas de commission de performance pour ce produit.                                                                                                                                                                                              | 0,00 EUR                  |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l’argent de façon anticipée ?

Un investisseur peut détenir son investissement pendant toute période, mais une période de 5 ans est recommandée.

La période de détention recommandée de 5 ans a été sélectionnée à des fins d’illustration. Les investissements doivent être considérés comme des investissements à long terme, mais il n’existe pas de période de détention minimale (ou maximale) pour le fonds et vous pouvez demander le rachat de votre investissement à tout moment, conformément au prospectus du fonds.

La période mentionnée ci-dessus a été définie conformément aux caractéristiques du produit.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les réclamations peuvent être faites par écrit à LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, DO2 R296, Irlande, ou en soumettant votre réclamation via la section « nous contacter » du site Web <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> ou par e-mail à l’adresse [complaints@lgim.com](mailto:complaints@lgim.com)

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le Fonds, notamment l’historique des performances passées des 1 dernières années et les scénarios de performance passés exigés en vertu du règlement PRIIP, sont disponibles à l’adresse [www.lgim.com](http://www.lgim.com). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et les rendements futurs peuvent être nettement inférieurs à ceux indiqués. Ce document d’informations clés pour l’investisseur est mis à jour au moins tous les 12 mois. Si vous avez des doutes sur les actions à entreprendre, veuillez consulter un conseiller financier indépendant.