Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund

Clase de acciones I EUR Acumulación - ISIN: LU1003761993

El Fondo es un subfondo de Legal & General SICAV. Sociedad gestora: LGIM Managers (Europe) Limited, que forma parte del grupo Legal & General

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo del fondo consiste en proporcionar una combinación de crecimiento e ingresos superior a la del índice Markit iBoxx Euro Corporates Total Return, el "índice de referencia". El fondo se gestiona de forma activa, y pretende superar al índice de referencia en un 1,25% anual. Este objetivo se calcula antes de deducir cualquier gasto y se mide en períodos renovables de tres años.
- El gestor tiene amplias potestades con respecto a la composición de la cartera del fondo. En grado en el que la composición de la cartera del fondo puede desviarse del índice de referencia variará con el tiempo y la rentabilidad del fondo puede ser muy diferente de la de dicho índice.
- El fondo invertirá principalmente en valores de renta fija (inversiones que ofrecen determinado nivel de rentas). Estos incluyen bonos corporativos y otros instrumentos de deuda emitidos principalmente en euros.
- El fondo invertirá principalmente en deuda calificada por una agencia de calificación reconocida como con grado de inversión (con bajo riesgo). También puede invertir en deuda calificada como por debajo de grado de inversión (con mayor riesgo). Las calificaciones crediticias proporcionan una indicación respecto a la probabilidad de que el emisor de un bono pueda pagar los intereses y devolver el préstamo a tiempo. El fondo también puede invertir en bonos sin calificación que no han sido valorados por una agencia de calificación crediticia.
- El fondo también puede invertir en otros valores mobiliarios, incluidos, entre otros, certificados de depósito, depósitos permitidos, instrumentos del mercado monetario, efectivo, cuasi efectivo y participaciones de instituciones de inversión colectiva.
- También puede recurrirse a los derivados para proteger o mejorar el valor del fondo o tratar de reducir los riesgos de determinadas inversiones. Los derivados son instrumentos financieros cuyos valores se basan en el precio de uno o varios activos de otro tipo.
- Algunas de las inversiones que mantiene el fondo pueden haber sido emitidas en divisas distintas al euro. El fondo puede recurrir a una técnica conocida como cobertura de divisas para obtener protección ante las variaciones que se producen en los tipos de cambio entre otras divisas y el euro.
- El fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos en bonos de titulización de activos (BTA) y bonos de titulización hipotecaria.
- El fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos en títulos de deuda contingente convertible.

Otra información:

- El fondo se gestiona de forma activa, ya que el gestor emplea sus conocimientos especializados para seleccionar inversiones a fin de lograr los objetivos del fondo.
- El fondo promueve una serie de características medioambientales y sociales. En el suplemento puede encontrar información adicional sobre cómo el fondo cumple dichas características.
- Sus acciones serán acciones de acumulación. Los ingresos procedentes de las inversiones del fondo se reinvertirán en el valor de sus acciones.
- Este fondo ha sido diseñado para inversores que buscan ingresos o crecimiento a partir de una inversión en valores de renta fija.
- Aunque los inversores pueden retirar su dinero en cualquier momento, puede que este fondo no sea adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.
- Este fondo no está diseñado para los inversores que no pueden permitirse más que una pérdida mínima de su inversión.
- Si no comprende este documento, le recomendamos que busque información adicional para ayudarle a decidir si es adecuado para usted.
- Las acciones pueden adquirirse, venderse o canjearse en cualquier día hábil. Las órdenes recibidas antes de las 11.00 de la mañana (CET) se procesarán al momento de valoración del mismo día hábil. Las órdenes recibidas después de las 11.00 de la mañana (CET) se procesarán al momento de valoración del siguiente día hábil.
- La moneda base del fondo es el euro (EUR).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo muy bajo — Mayor riesgo

Remuneración normalmente muy baja — Remuneración potencialmente superior

1	2	**3**	4	5	6	7

- La tabla del indicador de riesgo y remuneración indica cuál es la clasificación del fondo en lo que a su potencial de riesgo y remuneración se refiere. Cuanto mayor sea su valor en la clasificación, mayor será la rentabilidad potencial, pero también el riesgo de perder dinero. No hay garantías de que esta permanezca inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. La superficie sombreada de la anterior tabla indica la clasificación del fondo en el indicador de riesgo y remuneración.
- El fondo se ha asignado a la categoría 3 debido a que invierte en bonos corporativos o del Estado sensibles a los cambios en los tipos de interés, la inflación y el crédito. Esto puede estar provocado por los cambios políticos y económicos, así como por otros acontecimientos significativos y puede hacer que el valor suba o baje. Los bonos que se encuentran más cerca de su fecha de vencimiento suelen mantener su valor más estable. Por lo general los bonos se consideran una inversión de mayor riesgo que el efectivo, aunque de menor riesgo que las acciones de empresas.
- Incluso la asignación de un fondo a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El valor de una inversión no está garantizado y puede subir o bajar; es posible que no recupere la suma invertida inicialmente.

Puede encontrar información adicional sobre los riesgos que implica la inversión en este Fondo en el Folleto disponible en **www.lgim.com**.

Puede que el indicador de riesgo y remuneración no tenga en cuenta los riesgos que comporta invertir en el fondo:

- Existe el riesgo de que los emisores de los valores en los que invierta el Fondo no puedan pagar los intereses o reembolsar la deuda.
- Este fondo mantiene bonos que se negocian a través de agentes, intermediarios o bancos de inversión que conectan a compradores y vendedores. Como resultado, los bonos son menos sencillos de comprar y vender que las inversiones negociadas en una bolsa de valores. En circunstancias excepcionales, es posible que el fondo no pueda vender los bonos y posponer los reembolsos o suspender la negociación. Los directores pueden posponer el pago solo si esto es en interés de todos los inversionistas y con el consentimiento del depositario del fondo.
- El fondo invierte directa o indirectamente en bonos emitidos por empresas o estado. Si dichas empresas o estados sufren problemas financieros, podrían no tener la capacidad de abonar parte o la totalidad de los intereses, la inversión inicial u otros pagos que puedan adeudar. De darse esta situación, el valor del fondo podría disminuir.
- Los rendimientos de la inversión en bonos son sensibles a las tendencias en los movimientos de los tipos de interés. Estos cambios incidirán en el valor de su inversión.
- Los derivados son muy sensibles a los cambios en el valor del activo subyacente y pueden acrecentar tanto las pérdidas como las ganancias.
- Este fondo puede tener inversiones subyacentes valoradas en monedas distintas de EUR, en cuyo caso las fluctuaciones de los tipos de cambio afectarán al valor de su inversión. Es posible aplicar técnicas de cobertura cambiaria para reducir este impacto, aunque puede que este no se elimine completamente. Además, el rendimiento en la moneda de esta clase de acciones puede diferir del rendimiento en su propia moneda.
- Podemos detraer parte o la totalidad de los gastos corrientes del capital del fondo en vez de detraerlo de los ingresos que este genera. Esto incrementa los ingresos, pero reduce el potencial de crecimiento y puede dar lugar a un descenso del valor del fondo.

LGIM

GASTOS

Los gastos que usted abona se utilizan para pagar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de rentabilidad de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de la inversión.	
El fondo también incurre en un ajuste por dilución. Véase el texto a continuación.	
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Gastos corrientes	0,55 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

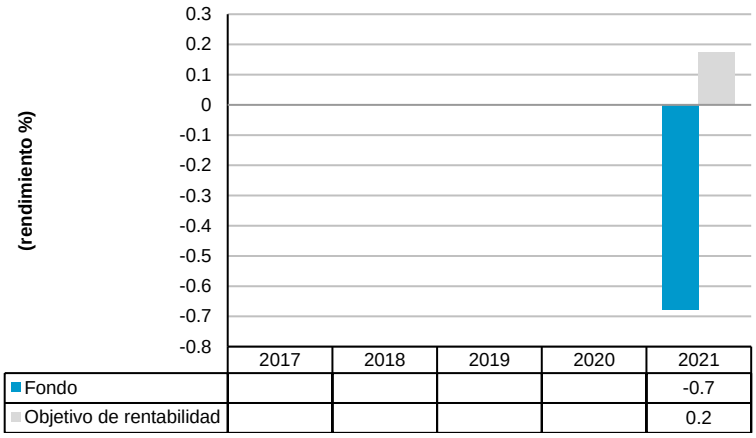
- No existen gastos de entrada ni de salida.
- La cifra de gastos corrientes se basa en los últimos gastos disponibles en agosto 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro.
- Los gastos corrientes de este fondo incluyen cualesquiera gastos soportados por cualquier otro fondo en el que pueda invertir. Estos excluyen los costes de transacción de la cartera.
- Podrá detraerse del capital del fondo parte o la totalidad de los gastos corrientes.

Otros costes:

- **Ajuste por dilución:** cada día, el gestor del fondo calcula un único precio para este fondo que se basa en el valor intermedio entre los precios de compra y de venta de los activos del fondo. En determinadas circunstancias, el gestor del fondo puede ajustar este precio a fin de tener en cuenta si se van a producir salidas adicionales de dinero del fondo. Este ajuste se denomina "ajuste por dilución". Su objeto es proteger a los inversores existentes de la diferencia entre los precios de compra y de venta de los activos del fondo, así como de los costes asociados a la compraventa de activos.
- El ajuste por dilución es independiente de los gastos corrientes que se indican en esta sección. Por ejemplo, el ajuste por dilución de este fondo fue del 0,29% para las compras y del 0,29% para las ventas a 23 agosto 2022. El importe del ajuste por dilución puede ser distinto en el futuro.

Para obtener más información sobre los gastos y el ajuste por dilución, consúltense las secciones tituladas "Fees and Expenses" (Comisiones y gastos) y "Valuation" (Valoración) del folleto del fondo, que puede obtenerse a través de nuestro sitio web **www.lgim.com**.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo					-0.7
Objetivo de rentabilidad					0.2

- La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la futura rentabilidad.
- Las cifras del fondo tienen en cuenta los gastos corrientes y asumen que se reinvertirán todos los ingresos (tras descontar cualquier impuesto). Las cifras no tienen en cuenta ningún ajuste por dilución ni los costes de transacción.
- La rentabilidad se ha calculado en EUR.
- La rentabilidad anual corresponde a un período de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre.
- El fondo comenzó a funcionar en 2014.
- Esta clase de acciones comenzó a funcionar en 2020.
- El fondo pretende superar la rentabilidad del índice de referencia en un 1,25% anual (el "objetivo de rentabilidad"). Este objetivo se calcula antes de deducir cualquier gasto y se mide en períodos renovables de tres años.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El depositario del fondo es Northern Trust Global Services SE.
- Puede obtener información adicional sobre el fondo y la clase de acciones en el folleto del fondo, así como los informes anual y semestral, que puede encontrar, junto con los últimos precios de la clase de acciones y pormenores de cualesquiera otras clases de acciones, en **www.lgim.com**. Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés si así se solicitan.
- Este fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, que puede incidir en la posición tributaria personal del inversor.
- El presente documento describe una clase de acciones concreta de un subfondo de Legal & General SICAV. El folleto y e informes periódicos correspondientes a Legal & General SICAV se elaboran con carácter periódico. Los activos del fondo están segregados por ley y le pertenecen de forma exclusiva, por lo que no están disponibles para atender el pasivo de ningún otro subfondo de Legal & General SICAV.
- Únicamente podrá considerarse responsable a LGIM Managers (Europe) Limited con arreglo a cualquier afirmación que recoja este documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.
- Los inversores pueden cambiar sus acciones por las de otro subfondo de Legal & General SICAV, con sujeción a determinadas condiciones que se recogen en el folleto. Pueden aplicarse gastos.
- Los detalles de nuestra política remunerativa, incluida la información de nuestra Comisión de Retribuciones y una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, pueden consultarse en **www.lgim.com/remuneration**. También puede solicitar una copia gratuita en papel.