

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 Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF**
Name der Anteilsklasse: **EUR Hedged Accumulating ETF**
Name des Herstellers: LGIM Managers (Europe) Limited Teil der Legal & General Group
ISIN-Code der Anteilsklasse: IE00022GJEG1

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen
Website: www.lgim.com
Telefon: +44 (0) 203 124 3277
Aufsichtsbehörde: Central Bank of Ireland
Erstellungsdatum: 2024-08-22

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieser Investmentfonds ist ein Teilfonds von Legal & General UCITS ETF Plc (die „Gesellschaft“), einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Laufzeit: Es gibt kein festes Fälligkeitsdatum.

Ziele: Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsenhandelter Fonds, der darauf abzielt, die Wertentwicklung des Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped Total Return Index (der „Index“) nach Abzug aller laufenden Gebühren und sonstigen Kosten in Verbindung mit dem Betrieb des Fonds nachzubilden.

Anteile dieser Anteilsklasse (die „Anteile“) lauten auf EUR und können an Börsen von gewöhnlichen Anlegern über einen Intermediär (z. B. einen Börsenmakler) gekauft und verkauft werden. Unter normalen Bedingungen können nur zugelassene Teilnehmer Anteile direkt von der Gesellschaft kaufen und an die Gesellschaft verkaufen. Zugelassene Teilnehmer können ihre Anteile auf Anfrage in Übereinstimmung mit den auf <http://www.lgim.com> veröffentlichten „Handelsfristen“ zurückgeben.

Der Index bietet einen Ertrag, der dem einer voll „besicherten“ Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von „Future-Kontrakten“ auf Rohstoffe in den folgenden Sektoren entspricht: (1) Energie; (2) Edelmetalle; (3) Industriemetalle; (4) Lebewild und (5) Agrarrohstoffe. Das Engagement in Future-Kontrakten einzelner Rohstoffe innerhalb des Index basiert auf bestimmten Merkmalen, die diese Rohstoffe historisch aufweisen. Sie werden gemäß ihrer relativen „Liquidität“ (eine Kennzahl, die anzeigt, wie aktiv ein Rohstoff in der Vergangenheit gehandelt wurde), ihrer „wirtschaftlichen Bedeutung“ (anhand der Produktionsniveaus in der Vergangenheit bestimmt) und der erwarteten Rollrendite (aus Future-Kontraktpreisen ermittelt) gewichtet. Der Indexertrag setzt sich wie folgt zusammen: (1) der „Spot-Ertrag“ (Spot Return), der die alltäglichen Preisänderungen der Future-Kontrakte auf Rohstoffe widerspiegelt, (2) der „Rollertrag“ (Roll Return), der durch den regelmäßigen Verkauf von Future-Kontrakten, deren Verfallstag naht, und das Umschichten in äquivalente Kontrakte mit späterem Verfallstag erzielt wird, um ein kontinuierliches Engagement in Future-Kontrakten auf Rohstoffe aufrechtzuerhalten, und (3) der Ertrag aus den Sicherheitsleistungen (Collateral Return), der die Zinsen widerspiegelt, die ein Rohstoffanleger erhält, wenn er die Barmittel, die zur Abwicklung des Kontrakts am künftigen Liefertag benötigt werden, (zur Verwahrung) bei einer Bank hinterlegt. Ein „Future-Kontrakt“ ist ein Übereinkommen, eine bestimmte Menge eines Vermögenswerts (z. B. einen Rohstoff) an einem festgelegten zukünftigen Zeitpunkt zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.


Um der Anteilsklasse ein Engagement im Index zu bieten, schließt die Gesellschaft überwiegend „Total-Return-Swap“-Vereinbarungen mit einer oder mehreren „Swap-Gegenparteien“ (d. h. Investmentbanken). Diese Vereinbarungen legen fest, dass die Anteilsklasse gegen Zahlung einer Gebühr die finanzielle Wertentwicklung des Index von den Swap-Gegenparteien erhält. Gemäß den Swap-Vereinbarungen erhält die Anteilsklasse bei einem Indexanstieg Zahlungen von den Swap-Gegenparteien und leistet bei einem Indexrückgang Zahlungen an die Swap-Gegenparteien. Swaps ermöglichen es der Anteilsklasse, die Kursentwicklung des Index effizient nachzubilden, ohne die im Index enthaltenen Future-Kontrakte auf Rohstoffe kaufen zu müssen. Die Swap-Vereinbarungen sind „nicht gedeckt“. Das heißt, dass der Fonds alle Zeichnungsgelder der Anleger behält (und sie nicht an die Swap-Gegenpartei überträgt) und die Gelder in ein diversifiziertes Portfolio aus risikoarmen Anlagen investiert.

Für diese Anteilsklasse ist keine Auszahlung von Dividenden vorgesehen. Jegliche Erträge aus den Anlagen des Fonds werden erneut in den Fonds investiert.

Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin. Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse sind kostenlos im Verkaufsprospekt der Gesellschaft 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: Der Fonds ist für Anleger vorgesehen, die: (1) ihr Kapital in einer Anlage vermehren wollen, die Teil ihres bestehenden Sparportfolios sein kann; und (2) mit Future-Kontrakten auf Rohstoffe und den besonderen Merkmalen des Index wie Spot-Ertrag, Rollertrag und Ertrag aus Sicherheitsleistungen vertraut sind. Anleger können ihr Geld zwar jederzeit entnehmen, der Fonds ist jedoch möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren entnehmen wollen. Der Fonds ist nicht für Anleger gedacht, die sich nicht mehr als einen minimalen Verlust ihrer Anlage leisten können.

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>						

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Die Preise der Future-Kontrakte im Index können massiven Schwankungen unterliegen, die durch zahlreiche Faktoren hervorgerufen werden, darunter Angebots- und Nachfrageverhältnisse, Wetter, Landwirtschaft, Handel, wirtschaftliche oder politische Ereignisse, technologische Entwicklungen, Zinssätze und staatliche Maßnahmen.

Der Wert des Fonds kann durch Risiken beeinträchtigt werden, die nicht im Gesamtrisikoindikator abgebildet sind, darunter der Ausfall einer Swap-Gegenpartei, einer Depotbank, eines Emittenten oder eines Indexanbieters sowie der Einsatz von Derivaten.

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	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	4.800,00 EUR	4.060,00 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-52,0%	-22,3%
Pessimistisches Szenario**	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.410,00 EUR	7.400,00 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-25,9%	-6,3%
Mittleres Szenario***	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.230,00 EUR	16.040,00 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	2,3%	9,9%
Optimistisches Szenario****	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16.450,00 EUR	22.930,00 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	64,5%	18,1%

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

** Das pessimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2019 simuliert.

*** Das mittlere Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen September 2016 und September 2021 simuliert.

**** Das optimistische Szenario wurde auf der Grundlage der geeigneten Benchmark für eine Anlage zwischen Mai 2017 und Mai 2022 simuliert.

Diese Tabelle zeigt, was Sie über die nächsten 5Jahre 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 zurückerhalten. Der Fonds ist nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

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.

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.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

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	50,00 EUR	408,00 EUR
Auswirkung auf die jährliche Rendite (RIY) (*)	0,50%	0,55%

(*) 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 10.43%, % vor Kosten und 9.88% 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.	0,00 EUR
Ausstiegskosten	0,00% Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr berechnet.	0,00 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,31% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	30,60 EUR
Transaktionskosten	0,19% 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.	19,50 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,00% Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0,00 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 nur zur Veranschaulichung gewählt. Anlagen sollten als langfristige Anlagen betrachtet werden, allerdings gibt es keine Mindest- (oder Höchst-) Haltedauer für die Anteile. Die Anteile können von gewöhnlichen Anlegern über einen Vermittler (z. B. einen Börsenmakler) verkauft werden, wenn die Märkte, auf denen sie gehandelt werden, geöffnet sind. Ein Vermittler wird wahrscheinlich eine Provision auf Käufe und Verkäufe erheben.

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 früherer Performance-Szenarien, die gemäß der PRIIP-Verordnung erforderlich sind, finden Sie unter www.lgim.com. Die verfügbaren Daten reichen nicht aus, um einen nützlichen Hinweis auf die frühere Wertentwicklung zu geben. Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens alle 12 Monate aktualisiert. Wenn Sie sich nicht sicher sind, welche Maßnahmen Sie ergreifen sollten, sollten Sie eine unabhängige Finanzberatung einholen.