

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 China CNY Bond UCITS ETF**

Nom de la catégorie d'actions : **USD Distributing ETF**

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

Catégorie d'actions ISIN : IE00BLRQL76

Ce PRIIP est agréé en Irlande

Site Web : www.lgim.com

Téléphone : +44 (0) 203 124 3180

Régulateur : Banque centrale d'Irlande

Date de production : 2025-02-25

En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce fonds d'investissement est un compartiment de Legal & General UCITS ETF Plc (la « **Société** »), une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable et responsabilité séparée entre les Fonds. Le Fonds est agréé en Irlande et assujéti à la réglementation de la Banque centrale d'Irlande.

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

Objectifs : Le Fonds est un fonds négocié en bourse à gestion passive qui vise à répliquer la performance de l'indice J.P. Morgan China Custom Liquid ESG Capped Index (l'« **Indice** ») après déduction des frais courants et des autres coûts associés à l'exploitation du Fonds.

Les Actions de cette Catégorie d'actions (les « **Actions** ») sont libellées en USD et peuvent être achetées et vendues en bourse par des investisseurs ordinaires par le biais d'un intermédiaire (p. ex. un courtier). Dans des circonstances normales, seuls les Participants agréés peuvent acheter et vendre des Actions directement auprès de la Société. Les Participants agréés peuvent demander le rachat de leurs Actions conformément au « Calendrier des négociations » publié sur <http://www.lgim.com>.

L'Indice vise à établir une exposition à certaines obligations d'État sans amortissement à taux fixe et à certaines obligations de banques stratégiques libellées en yuan chinois (CNY) émises par la Banque de développement de Chine, la Banque de développement agricole de Chine et la Banque d'exportation et d'importation de Chine, dont l'échéance résiduelle est d'au moins 13 mois lors de chaque rééquilibrage de fin de mois. Lorsque le Fonds investit dans ces obligations d'État, il peut le faire par l'intermédiaire du programme China Bond Connect. L'Indice inclut uniquement les titres libellés en yuan avec une taille d'émission minimale de 50 milliards de yuan et qui sont cotées sur le marché obligataire interbancaire chinois (« China Interbank Bond Market - CIBM »). L'Indice est conçu pour fournir une exposition aux titres d'émetteurs qui satisfont à certaines exigences environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »), telles que définies par le fournisseur de l'indice. Une méthode de notation et de filtrage ESG est appliquée par l'Indice afin de donner la préférence aux émetteurs les mieux notés en matière de critères ESG, et de sous-pondérer les émetteurs les moins bien notés.

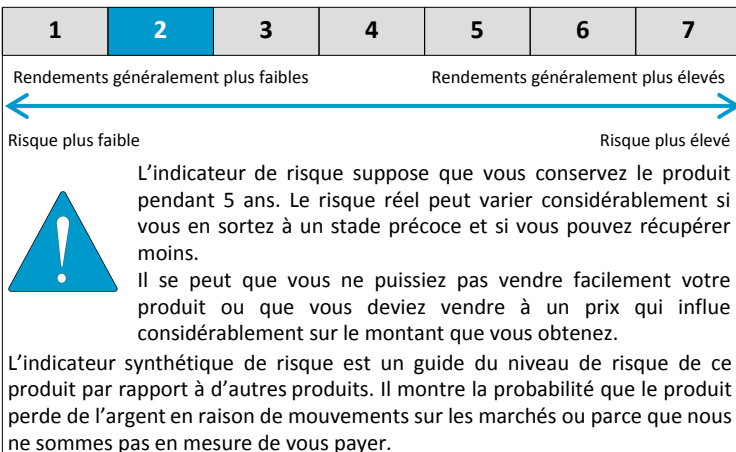
Le Fonds investira principalement directement dans un portefeuille de titres à revenu fixe composé, dans la mesure du possible, de titres inclus dans l'Indice dans des proportions similaires à leurs pondérations au sein de l'Indice. Le Fonds peut également investir dans (1) des obligations et des titres similaires qui ne sont pas des composants de l'Indice, mais qui présentent des caractéristiques de risque et de performance similaires à celles des obligations figurant dans l'Indice et (2) des instruments financiers dérivés (« IFD ») (c.-à-d. des investissements dont les cours sont basés sur les obligations contenues dans l'Indice et/ou d'autres obligations ou titres similaires).

Cette Catégorie d'actions vise à verser un dividende semestriel sur le revenu net du Fonds par virement électronique.

Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin. De plus amples informations sur le Fonds et la catégorie d'actions peuvent être obtenues en consultant le prospectus de la Société 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.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds est destiné aux investisseurs à la recherche d'une combinaison de croissance et de revenu provenant d'un investissement dans des obligations d'État et des banques à taux fixe éligibles libellées en CNY, qui peuvent faire partie de leur portefeuille d'épargne existant. Bien que les investisseurs puissent retirer leur argent à tout moment, le Fonds peut ne pas convenir à ceux qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de cinq ans. Le Fonds n'est pas destiné aux investisseurs qui ne peuvent pas se permettre de subir une perte supérieure à un minimum de leur investissement.

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



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cette classification évalue à un niveau faible les pertes potentielles liées aux performances futures, et des conditions de marché défavorables pourraient avoir un impact sur la valeur de votre investissement. Tous les autres risques matériellement pertinents liés au PRIIP qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont décrits dans le Prospectus et/ou le Supplément du Fonds. La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a aucun risque.

L'investissement dans des obligations de banques stratégiques et d'État des marchés émergents exposera le Fonds à toute instabilité politique, sociale et économique affectant les pays en question. L'investissement sur le marché obligataire interbancaire chinois via le système Bond Connect est exposé à des risques liés à la réglementation.

La valeur du Fonds peut être affectée par des risques non inclus dans l'ISR, y compris la défaillance d'une contrepartie, d'un dépositaire, d'un émetteur ou d'un fournisseur d'indice et l'utilisation de produits dérivés.

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

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.

L'évolution future du marché ne peut être prédite précisément. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles au vu des rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

| Investissement USD 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 | 7.910 USD | 7.310 USD |
| | Rendement annuel moyen | -20,9% | -6,1% |
| Scénario défavorable** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8.920 USD | 9.330 USD |
| | Rendement annuel moyen | -10,8% | -1,4% |
| Scénario intermédiaire*** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10.140 USD | 11.080 USD |
| | Rendement annuel moyen | 1,4% | 2,1% |
| Scénario favorable**** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11.330 USD | 12.920 USD |
| | Rendement annuel moyen | 13,3% | 5,3% |

* 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 février 2022 et décembre 2024.

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

**** Le scénario favorable a été simulé sur la base de l'indice de référence adéquat utilisé pour un investissement entre décembre 2016 et décembre 2021.

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 USD.

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.

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 ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre 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 USD. 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.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupériez 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 USD sont investis.

| Investissement USD 10.000,00 | Si vous en sortez après 1 an | Si vous en sortez après 5 ans |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux | 30 USD | 167 USD |
| Conséquences sur le rendement (réduction du rendement) par an (*) | 0,3% | 0,3% |

(*) 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 2.4%, avant déduction des coûts et de 2.1% 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 USD |
| Coûts de sortie | 0,00% Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,30% de la valeur de votre investissement par an. | 30 USD |
| Coûts de transaction | 0,00% 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. | 0 USD |
| 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 USD |

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 pour un produit avec un horizon d'investissement à moyen ou long terme. Il n'y a 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. Toutefois, vous pourriez recevoir des sommes inférieures à vos attentes si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée. En cas de doute sur l'adéquation du produit à vos besoins, nous vous recommandons de demander conseil à un professionnel. Les Actions peuvent être vendues par des investisseurs ordinaires par le biais d'un intermédiaire (tel qu'un courtier) lors des périodes d'ouverture des marchés sur lesquels elles se négocient. L'intermédiaire est susceptible de prendre une commission sur les achats et les ventes. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les coûts de sortie.

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

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées par écrit à LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 R296, Irlande, ou en envoyant votre plainte via la rubrique de contact du site Web à l'adresse <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> ou par e-mail à l'adresse complaints@lgim.com.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le Fonds, notamment l'historique des performances passées des deux dernières années et les scénarios de performance passés exigés en vertu du règlement PRIIP, sont disponibles à l'adresse 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.