

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het Fonds: **L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF**
Naam aandelenklasse: **USD Accumulating ETF**
Naam ontwikkelaar: LGIM Managers (Europe) Limited, onderdeel van de Legal & General Group
Aandelenklasse ISIN: IE00B4WPHX27

Aan deze priip is vergunning verleend in Ierland
Website: www.lgim.com
Telefoonnummer: +44 (0) 203 124 3180
Toezichhouder: Central Bank of Ireland
Productiedatum: 2025-02-25

Wat is dit voor een product?

Soort: Dit beleggingsfonds is een subfonds van Legal & General UCITS ETF Plc (de "**Vennootschap**"), een paraplu-beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen de Fondsen. Aan het fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Looptijd: Er is geen vaste vervaldag

Doelstelling: Het Fonds is een passief beheerd op de beurs verhandeld Fonds dat ernaar streeft de prestaties van de Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return (de "**Index**") te volgen, en is onderhevig aan aftrek van lopende kosten en andere kosten die verband houden met het beheer van het Fonds.

Aandelen in deze Aandelenklasse (de "**Aandelen**") luiden in USD en kunnen worden gekocht en verkocht op aandelenbeurzen door gewone beleggers via een tussenpersoon (bijv. effectenmakelaar). Onder normale omstandigheden kunnen alleen Gemachtigde Deelnemers direct bij het Bedrijf kopen en verkopen. Gemachtigde Deelnemers kunnen hun Aandelen laten terugkopen volgens het "Tijdschema" dat u kunt vinden op <http://www.lgim.com>.

De index biedt een rendement dat gelijkwaardig is aan het rendement van een volledig door "onderpand gedekte" belegging in een gediversifieerde portefeuille van "grondstoffenfuturescontracten", gespreid over de volgende sectoren: (1) energie, (2) edelmetalen, (3) industriële metalen, (4) veehouderij, (5) granen, en (6) zachte grondstoffen. Binnen de Index worden de grondstoffen voornamelijk gewogen op basis van hun relatieve "liquiditeit" (een maatstaf voor hoe actief een grondstof in het verleden werd verhandeld) en hun "economische belang" (bepaald op basis van historische productieniveaus). Het rendement van de Index is opgebouwd uit: (1) het "spotrendement", dat de dagelijkse koersschommelingen van de grondstoffenfuturescontracten weerspiegelt, (2) het "doorrolrendement", dat is verbonden met de periodieke verkoop van futurescontracten die hun vervaldatum naderen en de aankoop van equivalenten met een latere vervaldatum om de blootstelling aan de grondstoffenfutures op peil te houden, en (3) het onderpandrendement, dat een weerspiegeling is van de rente die een grondstoffenbelegger zou krijgen wanneer hij de cash die hij nodig heeft om het contract op de toekomstige leverdatum te kunnen afwickelen, (om veiligheidsredenen) bij een bank zou storten. De Index is een index met "langere looptijd". Dat wil zeggen dat de index verwijst naar versies van de desbetreffende grondstoffenfutures met een latere vervaldatum dan de versies van de grondstoffenfutures die in de Bloomberg Commodity Index zijn opgenomen. Een "futurescontract" is een overeenkomst om een bepaalde hoeveelheid van een actief (zoals een grondstof) op een bepaalde toekomstige datum te kopen of te verkopen tegen een koers die wordt overeengekomen op het moment dat het contract wordt aangegaan.


Om de Aandelenklasse blootstelling te bieden aan de Index, sluit het Bedrijf primair "totaalrendementswapovereenkomsten" af met een of meer "swaptegenpartijen" (bijv. investeringsbanken) op grond waarvan de Aandelenklasse tegen betaling van een vergoeding de financiële prestaties van de Index ontvangt. Op basis van de swapovereenkomsten ontvangt de Aandelenklasse betalingen van de swaptegenpartijen wanneer de Index stijgt, en keert het Fonds betalingen uit aan de swaptegenpartijen wanneer de Index daalt. Swaps stellen de aandelenklasse in staat om de opwaartse of neerwaartse prestaties van de Index efficiënt te volgen zonder de grondstoffenfuturescontracten die deel uitmaken van de Index te moeten aankopen. De swapovereenkomsten zijn "niet gedekt". Dat betekent dat het Fonds al het inschrijvingsgeld van de belegger aanhoudt (in plaats van het over te dragen aan de swaptegenpartij) en het herbelegt in een gediversifieerde portefeuille van activa met een lage risicograad.

Deze Aandelenklasse beoogt geen dividenden uit te keren. Alle opbrengsten die voortkomen uit de beleggingen van het Fonds, worden in het Fonds herbelegd.

De depositaris van het Fonds is de Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch. Verdere informatie over het Fonds en de aandelenklasse kan worden verkregen uit het prospectus van het Bedrijf en de jaar- en halfjaarverslagen die, evenals de meest recente prijzen voor de aandelenklasse en details van andere aandelenklassen, kosteloos beschikbaar zijn op: www.lgim.com.

Retailbeleggersdoelgroep: Het Fonds is ontworpen voor beleggers: (1) hun geld willen laten groeien in een belegging die deel kan uitmaken van hun bestaande spaarportefeuille; en (2) vertrouwd zijn met futurescontracten voor grondstoffen en de bijzondere kenmerken van de Index, waaronder spot, roll en collateral return. Hoewel beleggers hun geld te allen tijde kunnen opnemen, is het Fonds wellicht niet geschikt voor degenen die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen. Het Fonds is niet bedoeld voor beleggers die zich niet meer dan een minimaal verlies van hun belegging kunnen veroorloven.

Wat is het risico en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

1	2	3	4	5	6	7
Doorgaans lagere opbrengsten				Doorgaans hogere opbrengsten		
Lager risico				Hoger risico		
 <p>De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt. Het daadwerkelijke risico kan aanzienlijk verschillen wanneer u in een vroeg stadium besluit tot verkoop, en het kan zijn dat u minder terugkrijgt. Mogelijk kunt u uw product niet gemakkelijk verkopen of moet u verkopen tegen een prijs die van grote invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.</p> <p>De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.</p>						

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze classificatie schat de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een middelhoog niveau, en slechte marktomstandigheden kunnen de waarde van uw belegging beïnvloeden. Alle andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het priip en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, worden beschreven in het Supplement voor het Fonds en/of het Prospectus. De laagste categorie betekent niet dat er geen risico is.

De koersen van de futurescontracten binnen de Index snel kunnen fluctueren op basis van tal van factoren, zoals vraag- en aanbodverhoudingen, het weer, de situatie in de landbouw, de handel, de economie, de politiek, technologische ontwikkelingen, rentetarieven en overheidsbeleid.

De waarde van het fonds kan worden beïnvloed door risico's die niet in de SRI zijn opgenomen, zoals het faillissement van een tegenpartij bij een swap, bewaarder, emittent of indexaanbieder en het gebruik van derivaten.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, daardoor kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Het Fonds valt niet onder een beleggerscompensatiestelsel.

Prestatiescenario's

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties met de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product gebaseerd op benchmark(s)/vervangende waarde over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Toekomstige marktontwikkelingen kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke uitkomsten op basis van recente rendementen. Het feitelijke rendement kan lager zijn.

Belegging USD 10.000,00			
Scenario's		één jaar	5jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4.440 USD	3.400 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-55,6%	-19,4%
Ongunstig scenario**	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.480 USD	7.030 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,2%	-6,8%
Gematigd scenario***	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.120 USD	15.120 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	1,2%	8,6%
Gunstig scenario****	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15.410 USD	18.960 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	54,1%	13,6%

* Het Stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

** Het Ongunstige scenario werd gesimuleerd op basis van de geschikte referentiewaarde die is gebruikt voor een belegging tussen april 2015 en april 2020.

*** Het Gematigd scenario werd gesimuleerd op basis van de geschikte referentiewaarde die is gebruikt voor een belegging tussen februari 2018 en februari 2023.

**** Het Gunstige scenario werd gesimuleerd op basis van de geschikte referentiewaarde die is gebruikt voor een belegging tussen mei 2017 en mei 2022.

Deze tabel toont het geld dat u de komende 5jaar zou kunnen terugkrijgen in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u 10.000,00USD belegt.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar omvatten mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als LGIM Managers (Europe) Limited u niet kan uitbetalen?

Wanneer LGIM Managers (Europe) Limited in gebreke blijft, lijden beleggers in het fonds geen financiële verliezen. De waarde van een belegging en eventuele inkomsten die hieruit voortvloeien, zijn echter niet gegarandeerd en kunnen zowel dalen als stijgen. Het is mogelijk dat u uw oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt. Het fonds valt niet onder een beleggerscompensatiestelsel.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De vermindering van de opbrengst (Reduction in Yield, RIY) toont welk effect de totale kosten die u betaalt hebben op het beleggingsrendement wat u kunt terugkrijgen. In de totale kosten wordt rekening gehouden met eenmalige, lopende en incidentele kosten.

De hier vermelde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, voor de periode(n) van bezit. Ze omvatten mogelijke sancties voor vervroegde uitstap. Voor de cijfers wordt ervan uitgegaan dat u 10.000,00USD belegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- USD 10.000,00 wordt belegd.

Belegging USD 10.000,00	Als u besluit tot verkoop na één jaar	Als u besluit tot verkoop na 5 jaar
Totale kosten	31 USD	237 USD
Impact op het rendement (RIY) per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9.0%, vóór de kosten en 8.6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit.
- Wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	0,00%Er zijn geen instapkosten voor dit product.	0 USD
Uitstapkosten	0,00%Er zijn geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,30%Het percentage van de waarde van uw belegging per jaar.	30 USD
Transactiekosten	0,01%van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	1 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen en carried interest	0,00%Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Een belegger kan zijn belegging een willekeurige periode aanhouden, maar 5 jaar wordt aanbevolen.

De aanbevolen periode van bezit van 5 jaar is bedoeld ter illustratie voor een product met een middellange- tot langetermijnbeleggingshorizon. Er is geen minimale (of maximale) periode van bezit voor het Fonds en u kunt uw belegging op elk moment verzilveren in overeenstemming met het prospectus van het Fonds, maar u kunt minder ontvangen dan verwacht als u eerder verkoopt dan de aanbevolen periode van bezit (recommended holding period, RHP). Als u twijfelt of het product geschikt is voor uw behoeften, dient u professioneel advies in te winnen. De aandelen kunnen door gewone beleggers worden verkocht via een intermediair (bijv. een effectenmakelaar) als de markten waarop zij worden verhandeld zijn geopend. Een intermediair zal waarschijnlijk een provisie aanrekenen voor aan- en verkopen. Raadpleeg het deel "Wat zijn de kosten?" voor meer informatie over eventuele uitstapkosten.

De bovenstaande periode is vastgesteld in overeenstemming met de productkenmerken.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen schriftelijk worden ingediend bij LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 R296, Ierland of door uw klacht in te dienen via het contactformulier op de website <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> of per e-mail naar complaints@lgim.com.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds, inclusief 10 jaar aan historie van prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's die volgens de priip-verordening vereist zijn, vindt u op www.lgim.com. Prestaties in het verleden vormen geen leidraad voor toekomstige prestaties, en toekomstige prestaties kunnen aanzienlijk slechter uitvallen dan weergegeven. Dit essentiële-informatiedocument wordt minimaal elke 12 maanden bijgewerkt. Als u twijfelt over wat u moet doen, moet u onafhankelijk financieel advies inwinnen.