

Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument enthält wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Art des Fonds und die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken zu erläutern. Wir empfehlen Ihnen dieses Dokument sorgfältig durchzulesen, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können.

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

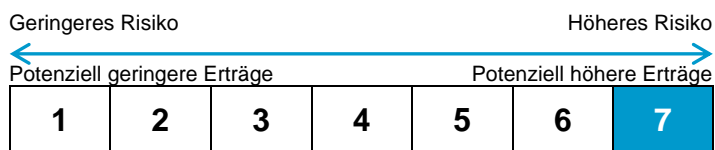
Anteilsklasse USD Distributing ETF - ISIN:IE00BHZKHS06. Der Fonds ist ein Teilfonds von Legal & General UCITS ETF Plc (die „Gesellschaft“).

Verwaltet von LGIM Managers (Europe) Limited, einem Unternehmen der Legal & General Group (der „Verwalter“)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (der „Fonds“) ist ein börsengehandelter Fonds („ETF“), der zum Ziel hat, die Wertentwicklung des Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR (der „Index“) nachzubilden.
- Handel.** Die Anteile dieser Anteilsklasse (die „Anteile“) lauten auf USD und können von Privatanlegern über einen Intermediär (z. B. einen Wertpapiermakler) an Wertpapierbörsen gekauft und verkauft werden. Unter normalen Umständen dürfen nur autorisierte Teilnehmer direkt bei der Gesellschaft Anteile kaufen und verkaufen. Autorisierte Teilnehmer können ihre Anteile auf Ersuchen gemäß dem „Handelsterminplan“ zurückgeben, der unter <http://www.lgimETF.com> veröffentlicht wird.
- Index.** Der Index besteht aus Master Limited Partnerships („MLPs“), die in den USA notiert sind und den Großteil ihrer Umsätze aus dem Besitz und dem Betrieb von Objekten für Energielogistik erzielen. Hierzu zählen Pipelines, Tanklager und sonstige Anlagen für den Transport, die Lagerung, Förderung und Verarbeitung von Erdgas, Gaskondensaten, Rohöl und/oder Erdölprodukten. Eine MLP kann nur unter folgenden Bedingungen in den Index aufgenommen werden: (1) Sie weist die ausreichende Größe auf (Größe gemäß Gesamtmarktwert ihrer Anteile), (2) sie ist ausreichend „liquid“ (eine Kennzahl, die anzeigt, wie aktiv ihre Aktien täglich gehandelt werden) und (3) sie leistet jährlich mindestens eine „Ausschüttung“ an ihre Anleger (ähnlich wie die von einem Unternehmen gezahlte Dividende). Die zulässigen MLPs werden anschließend gemäß ihrer (1) „erwarteten Ausschüttungsrendite“ (d. h. dem prognostizierten Wert ihrer künftigen Ausschüttungen) und (2) „Ausschüttungsstabilität“ (d. h. der Beständigkeit ihrer Ausschüttungen in Bezug auf den Wert) eingestuft. Anschließend werden die MLPs auf den ersten 25 Rangplätzen für eine Aufnahme in den Index ausgewählt und gleich gewichtet.
- Nachbildung.** Um den Index nachzuverfolgen, schließt die Gesellschaft überwiegend „Total-Return-Swap“-Vereinbarungen mit einer oder mehreren „Swap-Gegenparteien“ (d. h. Investmentbanken). Diese Vereinbarungen legen fest, dass der Fonds gegen Zahlung einer Gebühr die finanzielle Wertentwicklung des Index von den Swap-Gegenparteien erhält. Gemäß den Swap-Vereinbarungen erhält der Fonds bei Indexanstiegen Zahlungen von den Swap-Gegenparteien und leistet bei Indexrückgängen Zahlungen an die Swap-Gegenparteien. Durch Swaps kann der Fonds die Aufwärts- oder Abwärtsentwicklung des Index effektiv nachbilden, ohne die Aktien der im Index geführten Unternehmen kaufen zu müssen. Die Swap-Vereinbarungen sind „nicht kapitalgedeckt“, was bedeutet, dass der Fonds die aus der Zeichnung durch Anleger vereinnahmten Gelder einbehält (anstatt diese auf eine Swap-Gegenpartei zu übertragen) und in einem diversifizierten Portfolio aus Vermögenswerten mit niedrigem Risiko anlegt.
- Dividendenpolitik.** Diese Anteilsklasse beabsichtigt, einmal pro Quartal eine Dividende aus den Nettoerlösen des Fonds per elektronischer Überweisung auszuzahlen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Der Fonds wird aufgrund der Art seiner Anlagen und Risiken auf der Risiko- und Ertragsskala mit 7 eingestuft. Das Rating wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie in der vorstehenden Skala bedeutet nicht „risikofrei“.
- Auch wenn es aktuell keine besondere Gesetzgebung für MLPs gibt, könnte die Abschaffung oder Änderung von Bestimmungen zur steuerlichen Behandlung von MLPs die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Auch die gesetzlichen Regelungen für die Erdöl- und Erdgasbranche könnten Auswirkungen auf MLPs haben. Falls der Fonds durch den direkten Erwerb von im Index vertretenen Titeln ein Engagement in diesem einget, könnten ausserdem bestimmte Änderungen hinsichtlich der Quellensteuer auf Kapitalgewinne und/oder Erträge eintreten und die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, den Index exakt nachzubilden.
- Einige MLPs sind in hohem Masse dem Risiko schwankender Rohstoffpreise unterworfen, z. B. wenn sie in der Produktion, Förderung und Verarbeitung von Erdöl und Erdgas und im Kohlesektor tätig sind. Ausserdem ist die Kursentwicklung für Anteile an MLPs tendenziell stark an die Entwicklung der Rohstoffpreise gebunden.
- MLPs sind von den aufsichtsrechtlichen Regelungen mehrerer Branchen betroffen. Die Pipelines in den USA unterliegen der Aufsicht durch die Federal Energy Regulatory Commission. Kohle ist eine der am stärksten regulierten Branchen des Landes überhaupt und unterliegt der Aufsicht sowohl auf föderaler Ebene als auch durch bundesstaatliche und kommunale Behörden. Änderungen der gesetzlichen Bestimmungen in Bezug auf Fracking könnten zu einem sinkenden Bedarf an Bohrarbeiten und Infrastruktur-Objekten führen. Gesetzliche Beschränkungen jeglicher Art könnten die Wachstumsmöglichkeiten für MLPs beeinträchtigen.
- Falls eine Swap-Gegenpartei nicht mehr bereit oder fähig ist, Swaps mit dem Fonds einzugehen, wird der Fonds nicht mehr in der Lage sein, den Index nachzubilden.
- Falls eine Swap-Gegenpartei die Kosten für Swaps mit dem Fonds erhöht, wird sich dies negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.
- Externe Dienstleister (wie Swap-Gegenparteien oder die Depotstelle der Gesellschaft) können in Konkurs gehen, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen oder Eigentum des Fonds nicht zurückgeben.
- Falls der Indexanbieter aufhört, den Index zu berechnen, oder falls die Lizenz des Fonds für die Nachbildung des Index gekündigt wird, muss der Fonds möglicherweise geschlossen werden.
- Es ist gegebenenfalls nicht immer möglich, Anteile an einer Börse zu kaufen oder zu verkaufen oder sie zu Preisen zu kaufen oder zu verkaufen, die dem NAV weitgehend entsprechen.
- Es besteht keine Kapitalgarantie oder Absicherung in Bezug auf den Wert des Fonds. Anleger können ihr gesamtes im Fonds angelegtes Kapital verlieren.
- Bitte beachten Sie den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den Zusatz zum Fondsprospekt.

GEBÜHREN FÜR DIESEN FONDS

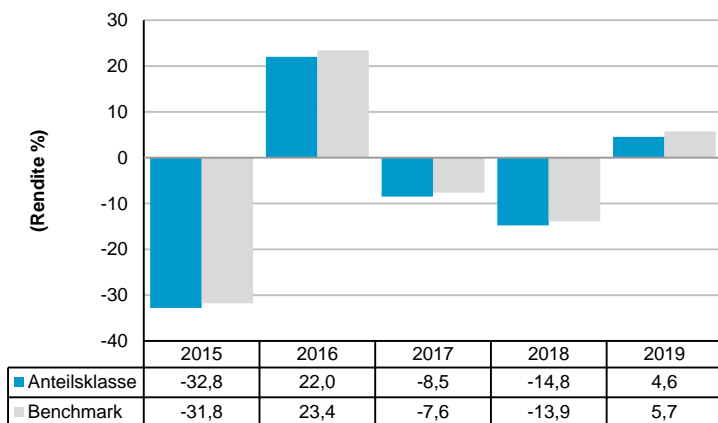
Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um die operativen Kosten des Fonds zu decken, z. B. für Marketing und den Vertrieb der Anteile. Diese Gebühren schmälern das Renditepotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Gebühren vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0,00%*
Rücknahmegebühr	0,00%*
Dies ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung von Anlageerträgen an Sie einbehalten werden kann.	
Jährliche Kosten zulasten der Anteilsklasse	
Laufende Kosten	0,26 %
Jährliche Kosten zulasten der Anteilsklasse	
Performancegebühr	Keine

*Autorisierte Teilnehmer, die unmittelbar mit der Gesellschaft handeln, zahlen die damit verbundenen Transaktionskosten.

- Für Privatanleger (d. h., die Aktien an Börsen kaufen und verkaufen) erhebt die Gesellschaft keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, es können jedoch Handelskosten und Gebühren von ihren Wertpapiermaklern erhoben werden. Für weitere Informationen zu möglichen Gebühren wenden Sie sich bitte an Ihren Wertpapiermakler bzw. Anlageberater.
- Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben für den Zwölfmonatszeitraum zum Dezember 2019 und können sich jährlich ändern. Nicht inbegriffen sind Portfoliotransaktionskosten (mit Ausnahme der Transaktionskosten aus der Verwahrung, die der Verwahrstelle gezahlt werden).
- Weitere Informationen zu den Gebühren können Sie dem Abschnitt „Gebühren und Ausgaben“ des Verkaufsprospekts der Gesellschaft sowie den Abschnitten „Handelsverfahren“ und „Handelsinformationen“ des Fondszusatzes entnehmen. Die Dokumente sind erhältlich auf: <http://www.lgimetf.com>.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



- Der Fonds besteht seit dem Mittwoch, 30. April 2014. Die Anteilsklasse besteht seit dem Mittwoch, 30. April 2014.
- Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilsklasse in USD für jedes volle Kalenderjahr in dem in der Grafik dargestellten Zeitraum.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden die laufenden Kosten berücksichtigt. Ausgabe- und Rücknahmegebühren wurden nicht einbezogen.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse.

WEITERE INFORMATIONEN

- Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Dublin.
- Der Fonds ist einer von mehreren Teilfonds der Gesellschaft. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind aufgrund irischer Gesetzesvorschriften voneinander getrennt. Obwohl die Rechte der Anleger und Gläubiger normalerweise auf die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds beschränkt sind, ist die Gesellschaft ein einziges Rechtssubjekt, das in Rechtsordnungen tätig sein kann, in denen diese Haftungstrennung nicht anerkannt wird.
- Die Gesellschaft ist für steuerliche Zwecke in Irland ansässig. Dies kann sich auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken. Bitte wenden Sie sich an Ihren Anlage- oder Steuerberater, um Ihre eigenen Steuerpflichten zu erfragen.
- Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft vereinbar ist.
- Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse können Sie dem Verkaufsprospekt, dem Fondszusatz und den Jahres- und Halbjahresberichten der Gesellschaft entnehmen (die für die Gesellschaft insgesamt erstellt werden), die zusätzlich zum aktuellen NIW für die Anteilsklasse und Einzelheiten zum Fondsportfolio unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <http://www.lgimetf.com>. Diese Dokumente sind kostenlos auf Englisch und bestimmten anderen Sprachen erhältlich.
- Der Umtausch von Anteilen zwischen dieser Anteilsklasse und anderen Anteilsklassen des Fonds und/oder anderen Teilfonds der Gesellschaft ist nicht gestattet.
- Ein indikativer Intra-Day-Nettoinventarwert („iNAV“) für die Anteilsklasse ist verfügbar unter: <https://www.euronext.com/>.
- Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik des Verwalters, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Zusatzleistungen sowie der Namen der für die Zuteilung von Zusatzleistungen verantwortlichen Personen, finden sich auf folgender Website: <http://www.lgimetf.com>. Auf Anfrage stellt die Verwaltungsgesellschaft auch kostenlos eine Kopie in Papierform bereit.
- Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz erhältlich.
- Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken gedacht und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 15 Juli 2020.