

Legal & General SICAV

Geprüfter Jahresbericht

Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Handelsregister Luxemburg: B.180761

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Inhalt

	Seite
Adressverzeichnis, Verwaltung und Management	2
Bericht des Verwaltungsrats	3
Bericht des Anlageverwalters	5
Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	16
Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr zum 31. Dezember 2020	22
Statistische Informationen per 31. Dezember 2020	28
Anlageportfolio	28
L&G Euro Corporate Bond Fund	28
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	34
L&G Absolute Return Bond Fund	52
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	67
L&G Global High Yield Bond Fund	74
L&G Emerging Markets Bond Fund	92
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	103
L&G Commodity Index Fund	114
L&G Future World Global Credit Fund	115
L&G Future World Global Equity Focus Fund	121
L&G Multi-Asset Target Return Fund	123
Anhang zum Jahresabschluss	135
Anhang I – VaR und Index (ungeprüft)	153
Anhang II – Vergütungsbericht (ungeprüft)	154
Anhang III – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	155

WICHTIGE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Einige Teilfonds der Legal & General SICAV sind nicht für den Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Folglich enthält dieser Bericht keine Angaben zu diesen Teilfonds. Wir weisen Anleger aber darauf hin, dass gewisse konsolidierte Angaben in diesem Bericht sowohl Angaben zu in der Schweiz zugelassenen wie auch zu nicht zugelassenen Teilfonds enthalten.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Adressverzeichnis, Verwaltung und Management

Verwaltungsrat

Frau Michèle Eisenhuth (Amtsdauer: 7,5 Jahre) **
Herr Henry Kelly (Amtsdauer: 7,5 Jahre)*
Herr Yvon Lauret (Amtsdauer: 7,5 Jahre)*
Frau Eve Finn (Amtsdauer: 1,75 Jahre)***
Frau Adel Malcolm (Amtsdauer: 1,75 Jahre)****

*Unabhängiges, nicht geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

**Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

***Angestellt bei Legal & General Investment

Management (Holdings) Limited, der Muttergesellschaft des
Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft. Eve Finn
fungiert zudem als Geschäftsführerin der
Verwaltungsgesellschaft.

****Angestellt bei Legal & General Investment Management
(Holdings) Limited, der Muttergesellschaft des
Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft.

Verwaltungs-, Verwahr- und Zahlstelle

Ab dem 1. April 2020

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange
Grossherzogtum Luxemburg

Bis zum 31. März 2020

Northern Trust Global Services SE
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Vertriebsstelle

Legal & General Investment Management Limited
One Coleman Street
London EC2R 5AA
Vereinigtes Königreich

Eingetragener Sitz

Ab dem 1. Juni 2020

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange
Grossherzogtum Luxemburg

Bis zum 31. Mai 2020

Northern Trust Global Services SE
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Ab dem 15. März 2021

LGIM Managers (Europe) Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Bis zum 14. März 2021

LGIM Managers (Europe) Limited
33/34 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater nach luxemburgischem Recht

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Grossherzogtum Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Frau Sarah Frances Elizabeth Aitken
Herr David Fagan
Frau Eve Finn
Herr Pdraic O'Connor
Herr Andrew John Cyril Craven
Herr Volker Kurr
Herr Lee William Toms
Frau Eimear Cowhey
Frau Patrizia Libotte (seit 22. April 2020)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat hat den ALFI-Verhaltenskodex (der «Kodex») angenommen, der die Grundsätze einer guten Unternehmensführung festlegt. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Legal & General SICAV während des gesamten Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 in allen wesentlichen Aspekten den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Der Verwaltungsrat ist für die allgemeine Leitung und die Kontrolle der Gesellschaft gemäss ihren Statuten verantwortlich. Der Verwaltungsrat ist ferner für die Umsetzung der Anlageziele und -richtlinien der einzelnen Teilfonds sowie für die Aufsicht über die Verwaltung und den Betrieb der einzelnen Teilfonds verantwortlich. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um unter allen Umständen, vorbehaltlich der gesetzlichen Befugnisse, die den Anteilhabern vorbehalten sind, im Namen der Gesellschaft zu handeln. Der Verwaltungsrat hat in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft, dem Verkaufsprospekt und geltendem Recht bestimmte Befugnisse an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft steht unter der Oberaufsicht des Verwaltungsrates und ist für die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen für die Gesellschaft verantwortlich.

Die Verwaltungsratsmitglieder verantworten auch die Erstellung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften. Die Verwaltungsratsmitglieder sind der Auffassung, dass der Jahresbericht und der Jahresabschluss eine faire, ausgewogene und verständliche Beurteilung der Lage und Entwicklung der Gesellschaft darstellen und den Anteilhabern alle notwendigen Informationen zur Verfügung stellen.

Bisher legte die Legal & General SICAV die folgenden Teilfonds auf:

L&G Euro Corporate Bond Fund – 25. November 2013

L&G Absolute Return Bond Plus Fund – 29. November 2013

L&G Absolute Return Bond Fund – 13. Dezember 2013

L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund – 8. Dezember 2014

L&G Global High Yield Bond Fund – 11. Mai 2015

L&G Emerging Markets Bond Fund – 24. Oktober 2016

L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund – 24. Oktober 2016

L&G Commodity Index Fund – 30. November 2017

L&G Future World Global Credit Fund – 11. Juli 2018

L&G Future World Global Equity Focus Fund – 13. Juli 2018

L&G Multi-Asset Target Return Fund – 12. Dezember 2018

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation (WHO) den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Die Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft hält an, und als Folge dieser Unsicherheit kann die Bewertung der Vermögenswerte in diesem Bericht beträchtlich von dem tatsächlich beim Verkauf dieser Vermögenswerte erzielten Wert abweichen. Erhebliche Marktkorrekturen und die erhöhte Volatilität an Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten den Fonds im Hinblick auf die künftigen Bewertungen seiner Anlagen stark beeinträchtigen. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung des Virus und somit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und die Gesellschaft selbst genau im Auge.

Legal & General SICAV
Gepürfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Es gibt keine Hinweise darauf, dass die Annahme zur Unternehmensfortführung, von der der Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft ausgegangen ist, unangemessen ist.

Im Auftrag des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied
Datum: 16. April 2021

Verwaltungsratsmitglied

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Bericht des Anlageverwalters

Legal & General SICAV

Der nachstehende Bericht des Anlageverwalters bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Marktentwicklung (gilt für alle Teilfonds ausser L&G Future World Global Equity Focus Fund und L&G Multi-Asset Target Return Fund)

Das Jahr 2020 erwies sich als echte ZerreiSSprobe für das Nervenkostüm der Anleger. Der vorsichtige Optimismus, der die letzten Monate des Jahres 2019 gekennzeichnet hatte und durch die auftauenden Beziehungen zwischen den USA und China sowie das anhaltende Wachstum des US-Bruttoinlandsprodukts («BIP») noch weiter angefacht worden war, wich kurz darauf der Besorgnis über die schnelle weltweite Ausbreitung von COVID-19. Die Besorgnis auf den Märkten über die weitreichenden wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie verstärkte sich durch den Einbruch des Ölpreises nach Streitigkeiten über Ölfördermengen zwischen Russland und Saudi-Arabien sowie durch die Befürchtung eines Nachfrage-Einbruchs, da das Virus Reizenetzwerke zum Erliegen brachte.

Während die Märkte von Panik über die Ausbreitung des COVID-19-Virus und die notwendigen Eindämmungsmassnahmen erfasst wurden, verzeichnete der Dow Jones Industrial Average am 9. März seinen grössten Tagesrückgang aller Zeiten, und bis Mitte des Monats war der S&P 500 Index in nur 23 Handelstagen um 34% gefallen. Aktien weltweit verloren im März rund ein Viertel ihres Wertes, da sich in Deutschland, Japan und im Vereinigten Königreich Anzeichen einer wirtschaftlichen Rezession bemerkbar machten. Die Renditen auf Staatsanleihen setzten zum Höhenflug an und die Spreads an den Kreditmärkten erreichten aufgrund der erwarteten Welle von Zahlungsausfällen Höchststände, was die Zentralbanken dazu zwang, gegenzusteuern, um steigenden Verzinsungen Einhalt zu gebieten und den Märkten wieder Liquidität zuzuführen. Unterstützt durch zusätzliche Staatsausgaben liessen die Konjunkturprogramme der US-Notenbank, der Europäischen Zentralbank und der Bank of England die Renditen auf Staatsanleihen wieder fallen und sorgten dafür, dass die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen gegenüber ihren Hochs zurückgingen und es zu beträchtlichen Neuemissionen kam.

In der Folgezeit stützten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und der Optimismus hinsichtlich möglicher Impfstoffe in Verbindung mit den anhaltenden fiskal- und geldpolitischen Interventionen die Risikoanlagen, was zu einer Markterholung in den Sommermonaten führte und dazu beitrug, dass sich die Kredit-Spreads von ihren Extremwerten im März erholten. Dennoch begrenzten Bedenken über neue Restriktionen in einigen Ländern und das Zurückfahren staatlicher Unterstützungsmassnahmen die Outperformance der Kreditmärkte im Vergleich zu Staatsanleihen.

Im letzten Quartal des Berichtszeitraums hatten sich die globalen Staatsanleihenmärkte grösstenteils erholt. Die Besorgnis über die anhaltenden Auswirkungen von COVID-19 auf die Wirtschaftstätigkeit bestärkte weiterhin die Attraktivität von Kapitalanlagen, die als sichere Häfen gelten. Nach dem Wahlsieg von Joe Biden im November büssten sowohl der US-Dollar als auch US-Staatsanleihen einen Teil ihrer vermeintlichen Attraktivität als sichere Häfen ein, und Anleger bevorzugten riskantere Anlagen wie Aktien und Anleihen mit niedrigeren Ratings, nicht zuletzt aufgrund der anhaltenden Erwartungen eines umfangreichen neuen Konjunkturpakets.

Die weltweiten Aktienmärkte erlebten unterdessen ein unerwartetes Rekordjahr. Die Märkte erholten sich im zweiten Quartal weitgehend von den massiven Verlusten im März, wobei die Unterstützung der Zentralbanken die Anleger beruhigte. Im weiteren Verlauf des Jahres behielten die Märkte dank des Optimismus über eine potenziell schnelle Erholung von der Pandemie ihre positive Marktdynamik dauerhaft bei – trotz einer zweiten Infektionswelle in Europa und dem Auftreten neuer, noch ansteckenderer Virusvarianten. Darüber hinaus konnten US-Technologieriesen aufgrund der durch die Lockdowns bedingten Veränderungen der Konsumgewohnheiten deutlich zulegen, was sich angesichts der starken Gewichtung von Technologietiteln sehr positiv auf die US-Aktienindizes auswirkte. Der S&P 500 Index erreichte zum Jahresabschluss ein Plus von 16% in US-Dollar, während der technologie-lastige NASDAQ um mehr als 40% zulegte.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Marktentwicklung (L&G Future World Global Equity Focus Fund)

Nach einem schwierigen ersten Quartal, in dem sich COVID schnell zu einer weltweiten Pandemie entwickelte, begann eine äusserst ausgedehnte Rally an den Aktienmärkten und die Aktienkurse stiegen von April bis zum Jahresende um über 50%. Sobald die Märkte ihren Fokus nicht mehr nur auf COVID richteten, konzentrierten sie sich erneut auf die Vorbereitung für eine wirtschaftliche Erholung, da die Impfstoff-Meldungen positiv ausfielen und das weltweit koordinierte Konjunkturprogramm ein noch nie dagewesenes Ausmass annahm. Lockdowns und Social Distancing brachten neue Herangehensweisen an Arbeit, Einkauf, Freizeitgestaltung und Konsumausgaben hervor. Strukturelle Trends, die schon seit einigen Jahren zu beobachten waren, erlebten eine massive Beschleunigung. In mehreren Branchen wurden neue Technologien und Verfahren so schnell eingeführt, als ob drei Jahre in ein Jahr komprimiert worden wären. Ausserdem beobachten wir einen verstärkten Fokus auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren («ESG»), Nachhaltigkeit und Klimawandel. Es erfolgte eine drastische Trendverschiebung, die diese früher nebensächlichen Themen zu Kernthemen machte, und das nicht nur bei den Unternehmen selbst, sondern auch bei den Anlegern. Das Jahr endete mit einer markanten Veränderung – einem Wechsel von den Republikanern zu den Demokraten. Die 4-jährige Trump-Ära endete mit der Wahl von Präsidentschaftskandidat Joe Biden und Vizepräsidentin Kamala Harris (was auch mehr Diversität bedeutet).

Marktentwicklung (L&G Multi-Asset Target Return Fund)

Zunächst starteten die Märkte 2020 positiv in das Jahr, da die USA und China ein Phase-Eins-Handelsabkommen abschlossen. Dieser Optimismus wurde jedoch bald von verstärkten Bedenken über eine globale Rezession infolge der COVID-19-Pandemie zunichtegemacht. Im zweiten Quartal erholten sich die Aktienmärkte wieder, da die Beschränkungen im Rahmen von Lockdown-Massnahmen allmählich aufgehoben wurden und Zentralbanken und Regierungen weltweit zahlreiche geld- und fiskalpolitische Anreize verkündeten, um der globalen Wirtschaft unter die Arme zu greifen. Nachdem das letzte Quartal des Jahres 2020 aufgrund der Sorgen über einen erneuten Anstieg der COVID-19-Infektionen und politischer Unsicherheit vor den US-Wahlen schwach begonnen hatte, lösten die ermutigenden Ergebnisse der Studien führender COVID-19-Impfstoff-Hersteller im November einen Anstieg der Aktienkurse aus, da der Optimismus über die globalen Wirtschaftsaussichten wieder zunahm.

Die Renditen an den grossen Staatsanleihenmärkten blieben sehr niedrig. Sie fielen in den ersten Monaten des Jahres 2020, da Anleger mit weiteren geldpolitischen Massnahmen vonseiten der grossen Zentralbanken rechneten, um die Weltwirtschaft vor den Auswirkungen des Coronavirus zu schützen. Die Fortsetzung der geldpolitischen Unterstützung durch die Zentralbanken im Laufe des Jahres trug dazu bei, dass die Renditen niedrig blieben und die Rendite-Spreads für Unternehmensanleihen nach ihrem kurzen und drastischen Anstieg Ende März wieder auf das Niveau von vor der Krise zurückgingen.

Entwicklung der Teilfonds

L&G Euro Corporate Bond Fund

Die Anleihen-Auswahl war im gesamten Jahresverlauf hauptverantwortlich für die Überschusserträge des Fonds und ermöglichte dem Portfolio das Übertreffen der Benchmark-Werte, sowohl während des Markteinbruchs im ersten Quartal als auch während der anschliessenden Markterholung im weiteren Verlauf des Jahres.

Was die Branchentrends betrifft, spiegelte die Performance der Versorger die erheblichen Stimmungsschwankungen wider, die im Laufe des Jahres 2020 zu beobachten waren. Unsere Übergewichtung in diesem Sektor im ersten Quartal trug massgeblich zu unserer Outperformance gegenüber der Benchmark bei. Im weiteren Verlauf des Jahres entwickelten sich diese defensiven und übergewichteten Positionen im Versorgungssektor jedoch zum Nachteil, da Sektoren mit höherem Beta von der Hoffnung auf eine schnelle Rückkehr zu einem normaleren Handelsumfeld profitierten.

Der Automobilsektor wurde ebenfalls zu einem Indikator für den wahrgenommenen Fortschritt bei der Suche nach einem Weg aus der Pandemie. Unsere untergewichtete Positionierung in diesem Sektor erwies sich für den grössten Teil des Jahres als vorteilhaft, da Neuwagen unverkauft in geschlossenen Autohäusern standen. Gegen Ende des Berichtszeitraums setzte jedoch wieder eine positive Stimmung ein, und unsere Untergewichtungen bei den Automobilherstellern Daimler und VW sowie dem Mautstrassenbetreiber Albertis belasteten die Performance. Dies wurde teilweise durch unsere seit Langem bestehende Übergewichtung von General Motors («GM») – einem von unserem Analysten aufgrund seiner Geschäftsstärke in den USA und China und der guten Aufstellung im Elektrofahrzeug-Bereich favorisierten Titel – sowie durch unseren Kauf von Fiat-Chrysler-Anleihen im Vorfeld der Fusion mit Peugeot wettgemacht.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

In den letzten Monaten des Berichtszeitraums trugen unsere Allokationen im Sektor Industriegüter und -dienstleistungen zur Outperformance des Fonds bei. Dies war vor allem Emittenten zu verdanken, die voraussichtlich am meisten von erfolgreichen Impfkampagnen profitieren werden.

Der makroökonomische Ausblick ist positiv, weil die Wachstumserwartungen durch die Impfstoff-Entwicklung gestützt werden. Da die Demokraten die Mehrheit im Senat übernahmen, besteht zudem die Aussicht auf weitere fiskalische Anreize in den USA. Unterdessen setzen die Zentralbanken und die europäischen Regierungen ihre Unterstützung fort, und das Brexit-Abkommen hat die kurzfristigen disruptiven Auswirkungen des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU begrenzt. Vor diesem Hintergrund sollten sich die Anleihenmärkte positiv entwickeln. Da derzeit allerdings viele Marktsegmente auf oder über dem Niveau der Werte vor der COVID-Pandemie liegen, ist unser Ausblick für Anleihen relativ neutral. Wir erkennen immer noch Wertpotenzial bei Emittenten und Sektoren, die von erfolgreichen Impfkampagnen profitieren dürften, werden aber zunehmend in defensivere Emittenten investieren, während sich die Spreads weiter verengen.

L&G Absolute Return Bond Plus Fund

Im Verlauf der 12 Monate bis zum 31. Dezember 2020 übertraf der Fonds die Erträge seines Vergleichsindex deutlich. Das Jahr erwies sich als eines der volatilsten Jahre für die Finanzmärkte seit der globalen Finanzkrise.

Nach positiven Erträgen in den Monaten Januar und Februar 2020 brachen die Kreditmärkte im März ein und erzielten im ersten Quartal eine wesentlich schwächere Performance als Staatsanleihen. In Übereinstimmung mit der langfristigen Fondsstrategie wiesen wir ein moderates Engagement in einer diversifizierten Auswahl an festverzinslichen Anlagen auf, die im März aufgrund der aussergewöhnlichen Umstände allesamt negative Renditen verbuchten.

Unser Engagement in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen war eine Hauptursache für die negative Performance, da die Anleger in der Anfangsphase der Pandemie versuchten, Risikoanlagen abzustossen. Die am stärksten vom Abverkauf betroffenen Sektoren verzeichneten dann aber im zweiten Quartal die deutlichste Erholung und konnten die erlittenen Verluste mehr als ausgleichen. Wir haben die Anlageklasse in der zweiten Jahreshälfte weiter aufgestockt, weil sie im Vergleich zu Industrieländeranleihen attraktive Bewertungen aufwies.

Im ersten Quartal wurden die Verluste aus physischen Anleihen teilweise durch unsere Absicherungsstrategien gemindert. Letztere bestanden aus Indexabsicherungen über CDS («Credit-Default-Swaps»), Aktienoptionen und einer Konzentration auf lange Laufzeiten.

Die rapide Trendwende an den Anleihenmärkten führte dazu, dass die Spreads bis zur Jahresmitte wieder enger wurden, insbesondere bei Investment-Grade-Anleihen in US-Dollar, Euro und britischen Pfund. In Anbetracht dessen und der zweiten Welle von COVID-19-Infektionen in Europa sowie des über den Erwartungen liegenden Emissionsvolumens in den USA nahmen wir im dritten Quartal eine etwas vorsichtigeren Haltung ein und reduzierten unser Gesamtengagement in Anleihen, behielten jedoch ein moderates Engagement in den attraktivsten Teilen der Anleihenmärkte bei, die der Erholung noch hinterherhinkten.

Diese Reduzierung des Anleiherisikos wurde hauptsächlich durch die verstärkte CDS-Indexabsicherung erreicht. Wir minimierten die Kosten für diese Absicherungen mit einem zeitlich günstigen Wechsel von europäischen CDS-Indizes zu US-CDS-Indizes, die Ende September abverkauft wurden.

Im Vorfeld der US-Präsidentschaftswahl hatten wir keine klare Vorstellung zum Wahlausgang und den Auswirkungen auf die Märkte, und gingen daher keine umfassenden Positionen auf dieser Grundlage ein. Unser Portfolio war allerdings auf gute Nachrichten bezüglich der Impfstoffe ausgerichtet, was sich letztlich als eine sehr positive Strategie erwies. Dies führte dazu, dass der Fonds im letzten Quartal eine starke Performance verzeichnete, die durch das Engagement in US-Dollar-Anleihen, Schwellenländeranleihen und Hochzinsanleihen begünstigt wurde. Die Anleihen waren zwar im zweiten und dritten Quartal hinter der Markterholung zurückgeblieben, legten im vierten Quartal jedoch stark zu.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Absolute Return Bond Fund

Im Verlauf der 12 Monate bis zum 31. Dezember 2020 übertraf der Fonds die Erträge seines Vergleichsindex deutlich. Das Jahr erwies sich als eines der volatilsten Jahre für die Finanzmärkte seit der globalen Finanzkrise.

Nach positiven Erträgen in den Monaten Januar und Februar 2020 brachen die Kreditmärkte im März ein und erzielten im ersten Quartal eine wesentlich schwächere Performance als Staatsanleihen. In Übereinstimmung mit der langfristigen Fondsstrategie wiesen wir ein moderates Engagement in einer diversifizierten Auswahl an festverzinslichen Anlagen auf, die im März aufgrund der aussergewöhnlichen Umstände allesamt negative Renditen verbuchten.

Obwohl alle Anleihenmärkte einen Abverkauf erlebten, war vor allem das erhebliche Engagement des Fonds in auf US-Dollar lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen für die negative Performance verantwortlich, da die Anleger in der Anfangsphase der Pandemie versuchten, Risikoanlagen abzustossen. Unser Engagement in höher verzinslichen Marktsegmenten, wie etwa in Schwellenländeranleihen, zyklischen und nachrangigen Anleihen, beeinträchtigte die Performance ebenfalls, weil die Anleger über das steigende Downgrade- und Ausfallrisiko besorgt waren. Die am stärksten vom Abverkauf betroffenen Sektoren verzeichneten dann aber im zweiten Quartal die deutlichste Erholung und konnten die erlittenen Verluste mehr als ausgleichen. In diesen Anlageklassen stockten wir unsere Positionen im zweiten Quartal des Jahres angesichts der attraktiven Bewertungen im Vergleich zu den langfristigen historischen Spreads auf, was zu einer starken Erholung der Fonds-Performance in den Monaten nach dem Höhepunkt des Abverkaufs beitrug.

Die rapide Trendwende an den Anleihenmärkten führte dazu, dass die Spreads bis zur Jahresmitte wieder enger wurden, insbesondere bei Investment-Grade-Anleihen in US-Dollar, Euro und britischen Pfund. In Anbetracht dessen und der zweiten Welle von COVID-19-Infektionen in Europa sowie des über den Erwartungen liegenden Emissionsvolumens in den USA nahmen wir im dritten Quartal eine etwas vorsichtigeren Haltung ein und reduzierten unser Gesamtengagement in Anleihen, behielten jedoch ein moderates Engagement in den attraktivsten Teilen der Anleihenmärkte bei, die der Erholung noch hinterherhinkten.

Im vierten Quartal, in dem die US-Präsidentenwahl stattfand, hatten wir keine klare Vorstellung zum Wahlausgang und den Auswirkungen auf die Märkte, und gingen daher keine umfassenden Positionen auf dieser Grundlage ein. Unser Portfolio war allerdings auf gute Nachrichten bezüglich der Impfstoffe ausgerichtet, was sich letztlich als eine sehr positive Strategie erwies. Unsere Präferenz für von COVID betroffene langfristige Positionen im Bereich Einzelhandelsimmobilien und für zyklische Positionen mit BBB-Rating gegenüber höher bewerteten und höher dotierten Bereichen des Anleihenmarktes war von Vorteil, da sich die Spreads angesichts der positiven Marktstimmung stark verengten.

Unsere CDS-Absicherungsstrategien trugen entscheidend zur Reduzierung der Verluste bei, die unser Engagement in physischen Unternehmensanleihen im März verzeichnete. Im März und den darauffolgenden Monaten nahmen wir bei diesen Positionen Gewinne mit und sicherten uns damit solide Erträge für das Jahr 2020. Aufgrund der zusätzlichen Unsicherheit bezüglich der US-Wahlen und der fiskalpolitischen Verhandlungen behielten wir in den letzten Monaten des Jahres eine moderate Absicherung über US-CDS-Indizes bei.

L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund

Die Anleihen-Auswahl war im gesamten Jahresverlauf hauptverantwortlich für die Überschusserträge des Fonds und ermöglichte dem Portfolio das Übertreffen der Benchmark-Werte, sowohl während des Markteinbruchs im ersten Quartal als auch während der anschließenden Markterholung im weiteren Verlauf des Jahres.

Was die Branchentrends betrifft, spiegelte die Performance der Versorger die erheblichen Stimmungsschwankungen wider, die im Laufe des Jahres 2020 zu beobachten waren. Unsere Übergewichtung in diesem Sektor im ersten Quartal trug massgeblich zu unserer Outperformance gegenüber der Benchmark bei. Im weiteren Verlauf des Jahres stellte sich diese defensive Übergewichtung im Versorgungssektor jedoch als Belastung heraus, da Sektoren mit höherem Beta von der Hoffnung auf eine schnelle Rückkehr zu einem normaleren Handelsumfeld profitierten.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Der Automobilsektor wurde ebenfalls zu einem Indikator für den wahrgenommenen Fortschritt bei der Suche nach einem Weg aus der Pandemie. Unsere untergewichtete Positionierung in diesem Sektor erwies sich für den grössten Teil des Jahres als vorteilhaft, da Neuwagen unverkauft in geschlossenen Autohäusern standen. Gegen Ende des Berichtszeitraums setzte jedoch wieder eine positive Stimmung ein, und unsere Untergewichtungen bei den Automobilherstellern Daimler und VW sowie dem Mautstrassenbetreiber Albertis belasteten die Performance. Dies wurde teilweise durch unsere seit Langem bestehende Übergewichtung von GM – einem von unserem Analysten aufgrund seiner Geschäftsstärke in den USA und China und der guten Aufstellung im Elektrofahrzeug-Bereich favorisierten Titel – sowie durch unseren Kauf von Fiat-Chrysler-Anleihen im Vorfeld der Fusion mit Peugeot wettgemacht.

Im dritten Quartal leistete die höhere Beta-Positionierung des Fonds einen wesentlichen Beitrag. Die Strategie, zusätzliche Risikopositionen in Baranleihen zu halten, die teilweise durch CDS-Käufe abgesichert waren, bewährte sich ebenfalls, da sich Baranleihen weiterhin positiv entwickelten.

In den letzten Monaten des Berichtszeitraums trugen unsere Allokationen im Sektor Industriegüter und -dienstleistungen zur Outperformance des Fonds bei. Dies war vor allem Emittenten zu verdanken, die voraussichtlich am meisten von erfolgreichen Impfkampagnen profitieren werden.

Der makroökonomische Ausblick ist positiv, da die Wachstumserwartungen durch die Impfstoff-Entwicklung gestützt werden. Da die Demokraten die Mehrheit im Senat übernahmen, besteht zudem die Aussicht auf weitere fiskalische Anreize in den USA. Unterdessen setzen die Zentralbanken und die europäischen Regierungen ihre Unterstützung fort, und das Brexit-Abkommen hat die kurzfristigen disruptiven Auswirkungen des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU begrenzt.

Vor diesem Hintergrund sollten sich die Anleihenmärkte positiv entwickeln. Da derzeit allerdings viele Marktsegmente auf oder über dem Niveau der Werte vor der COVID-Pandemie liegen, ist unser Ausblick für Anleihen relativ neutral. Wir erkennen immer noch Wertpotenzial bei Emittenten und Sektoren, die von erfolgreichen Impfkampagnen profitieren dürften, werden aber zunehmend in defensivere Emittenten investieren, während sich die Spreads weiter verengen.

L&G Global High Yield Bond Fund

Der L&G Global High Yield Bond Fund verzeichnete ein starkes Jahr und erzielte eine Rendite von 8,5% vor Gebühren, womit er die Benchmark um über 2% übertraf. Damit setzte sich die starke Performance seit Auflegung von 8,06% pro Jahr fort, was einer Outperformance von fast 1,5% im Jahresdurchschnitt entspricht. Die Erträge waren während des Jahres grossteils stabil. Eine Ausnahme bildeten die sechs Wochen, in denen der Markt aufgrund von COVID-Sorgen starke Verluste verzeichnete.

Ende März behielt der Fonds eine Long-Risikoposition bei und fügte qualitativ hochwertige Emittenten hinzu, die an Wert eingebüsst hatten oder Liquidität benötigten und daher neue Anleihen ausgaben. Dies geschah in Erwartung der mittlerweile üblichen fiskal- und geldpolitischen Konjunkturmassnahmen. Das Ausmass der weltweiten Massnahmen im Jahr 2020 bedeutete einen neuen Höhepunkt.

Da der Markt im Verlauf des Jahres 2020 sehr um Zahlungsausfälle besorgt war, erzielte der Fonds ab dem zweiten Quartal starke Erträge. Zu Beginn des Jahres 2021 stehen die positiven makroökonomischen Folgen der weiter steigenden Konjunkturausgaben immer noch aus. Dies sollte Zahlungsausfälle begrenzen und bedeuten, dass Hochzinsanleihen weiterhin attraktiv bleiben.

L&G Emerging Markets Bond Fund

Das erste Quartal 2020 war für Schwellenländeranleihen aufgrund des Doppelschocks durch COVID-19 und den Ölpreiseinbruch besonders schwierig.

Die Geldinfusionen der Zentralbanken und die unterstützenden politischen Massnahmen rund um den Globus führten jedoch zu einem starken Aufschwung, wobei Asien die Wirtschaftserholung anführte. Das lag zum einen daran, dass die Region ein Ölimporteur ist, und zum anderen daran, dass die asiatischen Länder die Pandemie früher in den Griff bekamen als der Rest der Welt.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds

L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Innerhalb des Fonds entwickelten sich chinesische Immobilien sowohl während der Markterholung nach dem Markteinbruch im März als auch für den Rest des Jahres aussergewöhnlich gut, wobei sich die Erträge allmählich im Laufe des Jahres 2020 herauskristallisierten. Die Performance in Asien profitierte auch davon, dass wir kein Engagement in Fluggesellschaften und Luftfahrtunternehmen hatten – ein Sektor, der aufgrund der langwierigen Reisebeschränkungen vor sehr grossen Herausforderungen steht.

In Europa schadeten unsere untergewichteten Positionen in Mittel- und Osteuropa, vor allem in Kroatien und Ungarn, der relativen Performance während der Markterholung auf den europäischen Märkten im zweiten Quartal. Die langfristige Übergewichtung in der Ukraine trug hingegen im Verlauf des Jahres stetig zur Performance bei. Unterdessen blieben wir bei Anleihen mit einem durch die Pandemie erhöhten Ausfallrisiko vorsichtig und vermieden auch Anleihen, bei denen Schuldenerleichterungen durch bilaterale G20-Umschuldungen die Wahrnehmung der Märkte beeinflussen könnten.

In den letzten Monaten des Berichtszeitraums wuchs unser Interesse an höherverzinslichen Anleihen aus Afrika, da sich die Rohstoffpreise im Zuge der Wiedereröffnung der Wirtschaften nach den Lockdowns weiter erholten. Wir sind der Meinung, dass die Konjunkturbelebung, von der die Märkte derzeit bestimmt werden, für Schwellenländeranlagen 2021 positiv sein dürfte, und haben unsere Bewertung auf +2 (von +1) erhöht, um diese Ansicht widerzuspiegeln.

Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir, dass die Erholung des globalen Wachstums und Handels, höhere Rohstoffpreise, günstige Liquiditätsbedingungen, die Nachfrage nach Schwellenländeranleihen, niedrige Kreditkosten und der Rückgang der geopolitischen Risiken dazu führen werden, dass die Anzahl der Rating-Downgrades begrenzt und Zahlungsausfälle in Schwellenländern reduziert werden.

Das bedeutet jedoch nicht, dass wir uns der bevorstehenden Herausforderungen nicht bewusst sind. Verzögerungen bei den Impfungen und neue Virusvarianten stellen derzeit weiterhin ein grosses Risiko für das globale Wachstum dar. Angesichts der Kapazitätssteigerung bei der Impfstoffherstellung und den jüngsten Stellungnahmen der Hersteller zur Wirksamkeit der Impfstoffe gegen Mutationen sind wir allerdings optimistisch. An den Märkten müssen höhere US-Renditen und potenzielle Auswirkungen für den US-Dollar genau im Auge behalten werden. Deshalb und in Anbetracht der aktuellen Bewertungen glauben wir, dass der Fokus in den Schwellenländern in diesem Jahr auf Chancen im Hochzinssegment liegen wird.

L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Das erste Quartal 2020 war für Schwellenländeranleihen aufgrund des Doppelschocks durch COVID-19 und den Ölpreiseinbruch besonders schwierig.

Die Geldinfusionen der Zentralbanken und die unterstützenden politischen Massnahmen rund um den Globus führten jedoch zu einem starken Aufschwung, wobei Asien die Wirtschaftserholung anführte. Das lag zum einen daran, dass die Region ein Ölimporteur ist, und zum anderen daran, dass die asiatischen Länder die Pandemie früher in den Griff bekamen als der Rest der Welt.

Innerhalb des Fonds entwickelten sich chinesische Immobilien sowohl während der Markterholung nach dem Markteinbruch im März als auch für den Rest des Jahres aussergewöhnlich gut, wobei sich die Erträge allmählich im Laufe des Jahres 2020 herauskristallisierten. Die Performance in Asien profitierte auch davon, dass wir kein Engagement in Fluggesellschaften und Luftfahrtunternehmen hatten – ein Sektor, der aufgrund der langwierigen Reisebeschränkungen vor sehr grossen Herausforderungen steht.

In Europa schadeten unsere untergewichteten Positionen in Mittel- und Osteuropa, vor allem in Kroatien und Ungarn, der relativen Performance während der Markterholung auf den europäischen Märkten im zweiten Quartal. Die langfristige Übergewichtung in der Ukraine trug hingegen im Verlauf des Jahres stetig zur Performance bei. Unterdessen blieben wir bei Anleihen mit einem durch die Pandemie erhöhten Ausfallrisiko vorsichtig und vermieden auch Anleihen, bei denen Schuldenerleichterungen durch bilaterale G20-Umschuldungen die Wahrnehmung der Märkte beeinflussen könnten.

In den letzten Monaten des Berichtszeitraums wuchs unser Interesse an höherverzinslichen Anleihen aus Afrika, da sich die Rohstoffpreise im Zuge der Wiedereröffnung der Wirtschaften nach den Lockdowns weiter erholten. Wir sind der Meinung, dass die Konjunkturbelebung, von der die Märkte derzeit bestimmt werden, für Schwellenländeranlagen 2021 positiv sein dürfte, und haben unsere Bewertung auf +2 (von +1) erhöht, um diese Ansicht widerzuspiegeln.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir, dass die Erholung des globalen Wachstums und Handels, höhere Rohstoffpreise, günstige Liquiditätsbedingungen, die Nachfrage nach Schwellenländeranleihen, niedrige Kreditkosten und der Rückgang der geopolitischen Risiken dazu führen werden, dass die Anzahl der Rating-Downgrades begrenzt und Zahlungsausfälle in Schwellenländern reduziert werden.

Das bedeutet jedoch nicht, dass wir uns der bevorstehenden Herausforderungen nicht bewusst sind. Verzögerungen bei den Impfungen und neue Virusvarianten stellen derzeit weiterhin ein grosses Risiko für das globale Wachstum dar. Angesichts der Kapazitätssteigerung bei der Impfstoffherstellung und den jüngsten Stellungnahmen der Hersteller zur Wirksamkeit der Impfstoffe gegen Mutationen sind wir allerdings optimistisch. An den Märkten müssen höhere US-Renditen und potenzielle Auswirkungen für den US-Dollar genau im Auge behalten werden. Deshalb und in Anbetracht der aktuellen Bewertungen glauben wir, dass der Fokus in den Schwellenländern in diesem Jahr auf Chancen im Hochzinssegment liegen wird.

L&G Commodity Index Fund

Rohstoffe verzeichneten im 12-monatigen Berichtszeitraum, gemessen am Referenzindex des Teilfonds (Bloomberg Roll Select Commodity Index), eine positive Rendite.

In den ersten Monaten des Jahres brach der Ölpreis aufgrund von Unstimmigkeiten zwischen Russland und Saudi-Arabien in Bezug auf das Angebot ein, die mit einer Vereinbarung zur Drosselung der Fördermengen um rund 10% im Mai und Juni beigelegt wurden. Ungeachtet dessen erreichten die Ölbestände in den USA infolge des beträchtlichen Preisrückgangs und der deutlich gesunkenen Nachfrage im Zuge der weltweit ergriffenen extremen Massnahmen zur Eindämmung von COVID-19 ihre höchsten Niveaus seit 2018, und der Preis für Rohöl der Sorte West Texas Intermediate fiel erstmals in seiner Geschichte auf einen Stand von unter Null. Nachdem sich der Ölpreis in der zweiten Jahreshälfte in einer engen Spanne bewegt hatte, legte er im November und Dezember aufgrund der verbesserten Konjunkturaussichten und der positiven Impfstoff-Entwicklungen zu.

Der Goldpreis war im Berichtszeitraum volatil, stieg aber insgesamt während der 12 Monate so wie die Preise von Edelmetallen allgemein an. Die Preise für Industriemetalle fielen im ersten Quartal, was möglicherweise auf die Auswirkungen der durch das Virus verursachten Einschränkungen von Produktion und Nachfrage zurückzuführen war, erholten sich aber im weiteren Verlauf des Jahres und schlossen das Jahr 2020 im positiven Bereich.

Bei Getreide stiegen die Spotpreise für Mais und Weizen (gemessen an den S&P Corn und All Wheat Spot-Indizes) im Berichtszeitraum an. Sojabohnen (gemessen am Bloomberg Roll Selc Soybeans Index TR) verbuchten nach der Markterholung in der zweiten Jahreshälfte einen erheblichen Anstieg.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Rendite des Bloomberg Roll Select Commodity Index (der «Index») abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten nachzubilden. Der Teilfonds erzielte daher im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Der Teilfonds wird passiv verwaltet und verfolgt das Ziel, die Performance des Index nachzubilden.

L&G Future World Global Credit Fund

Die Rendite des Teilfonds war in den 12 Monaten bis zum 31. Dezember 2020 positiv, was auf die niedrigeren Renditen von Staatsanleihen und die Verengung der Kredit-Spreads zurückzuführen war. Im ersten Quartal kam es aufgrund der weltweit durch die Pandemie ausgelösten Lockdowns und des Einbruchs der Ölpreise, der durch einen Ölpreiskrieg zwischen Saudi-Arabien und Russland ausgelöst worden war, zu einer drastischen Ausweitung der Kredit-Spreads. Doch die umfassenden fiskal- und geldpolitischen Notfallmassnahmen, die schnell in Kraft gesetzt wurden, um die Marktliquidität aufrechtzuerhalten, taten ihre Wirkung und gewährleisteten, dass die Weltwirtschaft einen nachhaltigen Markteinbruch und die Gefahr einer wirtschaftlichen Depression wie in den 1930er-Jahren abwenden konnte.

In den darauffolgenden Quartalen erholten sich die Risikoanlagen und Anleihenmärkte weiter von ihren Tiefständen im März, wobei sie von der Unterstützung der Regierungen und Zentralbanken profitierten. Die Neuemissionen von Unternehmensanleihen waren weiterhin stabil. Dies galt insbesondere für auf US-Dollar lautende Investment-Grade-Anleihen, da die Unternehmen angesichts der starken Nachfrage nach Anleihen die Gelegenheit zum Aufbau von Liquiditätspuffern nutzten. Bis zum Jahresende erholten sich die Anleihenmärkte von ihren COVID-Tiefständen. Der Optimismus von Pfizer und AstraZeneca bezüglich der Impfstofflieferungen überwog die Unsicherheit in Bezug auf das US-Wahlergebnis und erneute Betriebsschliessungen sowie den ungewissen Ausgang des Brexit und der Verhandlungen zu Fiskalmassnahmen in den USA.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Der Anstieg der zugrundeliegenden Renditekurven von Staatsanleihen trug positiv zur Performance bei, weil sowohl die Bank of England als auch die Federal Reserve ihre Zinsen senkten und neue quantitative Lockerungsprogramme einleiteten. Am zuträglichsten für die Anleiherenditen waren Wasserversorger und Wohnbaugesellschaften. Wohnbaugesellschaften erhalten aufgrund der Möglichkeit der Mieter, Wohnbeihilfe zu beantragen, implizit Unterstützung von der Regierung. Die Wasserversorger sowie die Stromerzeuger und -versorgungsunternehmen trugen zu den Renditen bei, da die Nachfrage von den Lockdowns relativ unbeeinflusst blieb. Sektoren wie Pharmazeutika, Gesundheitswesen, Technologie und Telekommunikation entwickelten sich ebenfalls gut, weil sowohl die Nachfrage der Verbraucher als auch der Anleger in diesen Sektoren trotz der Lockdowns stark blieb.

Sektoren mit einer höheren Empfindlichkeit gegenüber den COVID-Lockdowns, wie etwa Banken, schmälerten die Rendite. Banken reagieren aufgrund ihrer wirtschaftlichen Rolle innerhalb der Gesellschaft empfindlicher auf das Wirtschaftswachstum und der Einbruch der BIP-Prognosen erhöhte die Wahrscheinlichkeit für einen Anstieg der notleidenden Darlehen. Regulatorische Anpassungen haben dazu geführt, dass die Kapitalausstattung der Banken heute viel besser ist als zu Beginn der weltweiten Finanzkrise vor zehn Jahren, und Stresstests zeigen, dass sie über ausreichende Kapitalpuffer verfügen, um die Krise zu überstehen.

Es wird allgemein erwartet, dass die grossflächige Verfügbarkeit von Impfstoffen im Frühjahr dazu beitragen wird, dass Beschränkungen gelockert und Vertrauen aufgebaut werden kann. Dies könnte wiederum zu einer starken Erholung der Wirtschaftsaktivität im Laufe der Jahre 2021 und 2022 führen. Unterstützt wird die wirtschaftliche Erholung durch eine aussergewöhnlich lockere Geldpolitik, da die Zentralbanken verhindern möchten, dass die Inflation weiter unter das Zielniveau fällt. Die Finanzbehörden sind sich auch darüber im Klaren, dass 2021 nicht der richtige Zeitpunkt ist, um die grossen Haushaltsdefizite anzugehen, die durch die Massnahmen im Zusammenhang mit der Pandemie entstanden sind.

L&G Future World Global Equity Focus Fund

Der L&G Future World Global Equity Focus Fund erzielte 2020 erfreulicherweise eine Rendite von +21,2%. Auch im Vergleich zu seiner Benchmark, dem MSCI World NR Index, der auf US-Dollar-Basis eine Rendite von +15,9% verzeichnete, war dies ein positives Ergebnis. Relativ betrachtet leisteten sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorpositionierung einen positiven Beitrag zur Performance, wobei einzelne Zugewinne innerhalb unserer Engagements in Kommunikationsdiensten sowie Finanz- und Industrierwerten am bemerkenswertesten waren. Dass wir in den Branchen Öl und Gas sowie Immobilien nicht engagiert waren, wirkte sich ebenfalls günstig auf die Wertentwicklung aus. Auf Länderebene war die Auswahl in Nordamerika am stärksten, aber auch Europa und der asiatisch-pazifische Raum leisteten einen positiven Beitrag. Unter den zugrundeliegenden Aktien trugen unsere Top-10-Positionen (die 48% des Fonds ausmachen) weniger als die Hälfte der Renditen des Jahres 2020 bei – was für eine Alpha-Generierung auf breiter Basis spricht. Das ist auch im Vergleich zu den stärker konzentrierten Renditen aus den grössten Positionen im MSCI World Index positiv zu bewerten. Auf Titelebene trugen Nintendo, Thermo Fisher Scientific, Uber Technologies, MSCI Inc, Puma, B&M Value Retail und Electronic Arts am meisten zur Rendite bei. Die grösste Belastung für die Performance stellten hingegen Samsonite, Amadeus IT und JP Morgan Chase dar. Was die Handelsaktivität betrifft, nahmen wir im Jahresverlauf mehrere Änderungen vor. So eröffneten wir zum Beispiel neue Positionen in dem Industrielösungsanbieter Emerson Electric, dem digitalen Zahlungsverarbeiter Paypal, dem Windkraftanlagen-Spezialisten Vestas Wind Systems und dem Telemedizinunternehmen Teladoc. Wir trennten uns hingegen von unseren Positionen in dem Industriekonglomerat Honeywell Intl, dem Premium-Tonic-Hersteller Fever-Tree und dem Reisegepäckanbieter Samsonite.

L&G Multi-Asset Target Return Fund

Im Jahresverlauf erzielte der L&G Multi-Asset Target Return Fund eine Rendite von 3,47% (vor Gebühren) und blieb damit leicht unter der Zielrendite von 4,54% (EONIA+ 5% p.a.).

Die Marktkomponente beendete das Jahr mit +3,8%. Im letzten Quartal des Jahres beobachteten wir einen sehr starken Anstieg bei Risikoanlagen, weil die Märkte positiv auf das US-Wahlergebnis und die Impfstoff-Zulassungen im November reagierten. Die herausragenden Beiträge im vierten Quartal leisteten Hochzins- und Schwellenländeranleihen, die so wie viele Aktienmärkte einen starken Zuwachs verzeichneten und im Laufe des Jahres sehr zuträglich für die Performance des Teilfonds waren – ein Ergebnis, das in der schlimmsten Phase der Krise im März 2020 praktisch undenkbar war.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Entwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Die Alternativkomponente verbuchte im Jahr 2020 einen Verlust von -1,1%. Im Jahresverlauf verzeichnete unsere Rohstoffkurven-Strategie die stärkste Performance und legte um +2,6% zu. Dies war den sinkenden Energiepreisen sowie den höheren Preisen und steileren Kurven bei Agrarerzeugnissen zu verdanken. Die Multi-Asset-Momentum-Strategie, die Anfang des Jahres geschlossen wurde, da wir sie für die aktuelle Marktsituation als nicht gut geeignet erachten, machte dies jedoch zunichte.

Ausblick (alle Teilfonds ausser L&G Future World Global Equity Focus Fund und L&G Multi-Asset Target Return Fund)

Seit dem Beginn der weltweiten Ausbreitung von COVID-19 war klar, dass Massensimpfungen der einzige realistische Ausweg aus der Pandemie sein würden. Da inzwischen drei hochwirksame Impfstoffe zur Verfügung stehen, müssen die Regierungen der einzelnen Länder nun die logistische Herausforderung bewältigen, ihre Bevölkerungen so schnell wie möglich zu impfen. Auch wenn dies insbesondere in Ländern, die nicht über ein zentralisiertes Gesundheitssystem oder die nötigen Ressourcen verfügen, um kurzfristig genügend Impfstoffe zu beschaffen, nicht einfach sein wird, ist der Weg aus der Krise nun insgesamt geebnet und es wird erneut ein Wirtschaftswachstum erwartet.

Da die Demokraten – dank der sogenannten «blauen Welle» – die Mehrheit im Senat übernahmen, besteht zudem die Aussicht auf weitere fiskalische Anreize in den USA. Gleichzeitig setzen die Zentralbanken und die europäischen Regierungen ihre Unterstützung fort, und das Brexit-Abkommen hat die kurzfristigen disruptiven Auswirkungen des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU begrenzt.

Alles in allem dürften die Anleihenmärkte von diesem Umfeld profitieren. Da derzeit allerdings viele Marktsegmente auf oder über dem Niveau der Werte vor der COVID-Pandemie liegen, ist unser Ausblick für Anleihen relativ neutral. Wir erkennen immer noch Wertpotenzial bei Emittenten und Sektoren, die von erfolgreichen Impfkampagnen profitieren dürften, werden aber zunehmend in defensivere Emittenten investieren, während sich die Spreads weiter verengen.

Ausblick (L&G Future World Global Equity Focus Fund)

Für das neue Jahr erwarten wir die Fortsetzung mehrerer Trends aus dem Jahr 2020, darunter die Wiedereröffnung der Wirtschaft, der zunehmende Fokus auf Nachhaltigkeit und Klima sowie der Wandel in der Wirtschaftspolitik und Diversität in den USA (sowohl bei den Renditen als auch beim Unternehmensfokus). Unserer Ansicht nach werden qualitativ hochwertige, renditestarke Unternehmen, die auch während der Krise wachsen und florieren konnten, ihre Marktpositionen stärken und langfristig bessere Margen und Renditen erzielen. Wir investieren weiter in nachhaltige Unternehmen mit attraktiven Bewertungen und konzentrieren uns auf Unternehmen, die von zusätzlichen strukturellen Trends profitieren, die vom Wandel in der Politik und der allgemeinen Akzeptanz begünstigt werden. Dazu gehören Schlüsseltrends wie Kohlendioxidreduzierung (d. h. Elektrofahrzeuge und erneuerbare Energien), Digitalisierung des Zahlungsverkehrs, Cloud Computing, E-Commerce und Unternehmen, die vom Netzwerkausbau profitieren. Im Portfolio konzentrieren wir uns weiterhin auf Investitionen in Marktführer, die von den Trends im Bereich Gesundheit/Wellness sowie Datendiensten und Digitalisierung profitieren werden.

Um ihre Finanzen auszugleichen, werden sich die Marktteilnehmer im Jahr 2021 eher auf Erträge konzentrieren und versuchen, mit den Bewertungen der Aktienmärkte Schritt zu halten. Das entspricht auch unserem eigenen Anlageprozess, der sich weiterhin auf Unternehmen mit vorhersehbaren Erträgen und steigenden Renditen auf Kapitalanlagen konzentriert. Wie das Jahr 2020 verdeutlicht hat, sind Marktprognosen zwangsläufig sehr variabel und unsicher. Daher verschaffen wir uns und unseren Anlegern einen Startvorteil, indem wir uns auf strukturelle Wachstumsunternehmen konzentrieren, die nicht von Konjunkturzyklen abhängig sind.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Ausblick (L&G Multi-Asset Target Return Fund)

Nach dem Rückgang an den US-amerikanischen und europäischen Aktienmärkten im Vorfeld der US-Wahlen änderten wir unseren mittelfristigen Ausblick für Risikoanlagen von neutral auf leicht positiv. Seitdem haben wir unseren mittelfristigen Ausblick weiter heraufgestuft, weil die Nachrichten zu den Impfstoffen positiv bleiben und wir nach einer tiefen Rezession weiterhin mit geld- und fiskalpolitischer Unterstützung rechnen. Unser taktischer Ausblick bleibt hingegen nach wie vor neutral. Es gibt noch reichlich Spielraum für eine weitere Expansion der Volkswirtschaften und wir glauben, dass die wirtschaftlichen Folgen der jüngsten Lockdowns vorübergehend sein werden.

Im Anschluss an die Bestätigung der Wahl von Joe Biden zum US-Präsidenten durch das Electoral College im Dezember und den Kongress im Januar rechnen wir mit einer nahtlosen Machtübergabe. Es wurden bereits mehrere angesehene Mitglieder der neuen US-Regierung bestätigt. Was den Brexit betrifft, waren wir bereits der Ansicht, dass der Unterschied zwischen keiner Einigung und einem begrenzten Abkommen relativ gering ausfallen würde. Da sich die EU und das Vereinigte Königreich auf ein nicht sehr umfassendes Abkommen festgelegt haben, werden das Virus und die Impfungen voraussichtlich den Wachstumsausblick für 2021 dominieren. Aus diesem Grund hat die Einigung keine nennenswerte Änderung unseres Ausblicks zufolge.

Wir werden die Entwicklung der Pandemie und ihre wirtschaftlichen Folgen weiterhin im Auge behalten. Anzeichen wirtschaftlicher Schäden und Insolvenzen aufgrund der Ausbreitung des Virus werden sicher auftreten, sobald keine direkte fiskalpolitische Unterstützung mehr erfolgt. Angesichts des gestiegenen Bewusstseins für die Wirksamkeit und potenzielle Dauer von Lockdowns schätzen wir Risikoanlagen mittelfristig positiv ein. Aufgrund der jüngsten starken Performance bleiben wir allerdings taktisch neutral und werden in Zukunft auf Käufe bei Kursrückgängen setzen.

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie (alle Teilfonds)

Die globalen Finanzmärkte werden seit Januar 2020 von COVID-19 beeinträchtigt. Das Coronavirus hat zu grosser Unsicherheit und umfassenden Disruptionen im Geschäfts- und Alltagsleben geführt. Die Finanzmärkte haben aus Sorge um die möglichen Folgen für die Weltwirtschaft heftig auf die damit verbundenen Meldungen reagiert. Die langfristigen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Märkte werden letztendlich vor allem von dem Ausmass und der Dauer des Ausbruchs, dem Erfolg der Impfkampagnen sowie von den Massnahmen der Regierungen und Zentralbanken abhängen.

Legal & General Investment Management Limited

Februar 2021

Disclaimer

Zugelassen von und unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority.

Legal & General Investment Management Limited gibt keine Empfehlungen hinsichtlich der Eignung ihrer Produkte oder Dienstleistungen.

Oberste Holdinggesellschaft - Legal & General Group plc.

Die in diesem Bericht genannten Performancezahlen sind historisch und lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu.

An die Anteilsinhaber der Legal & General SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

BERICHT DES «RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ»

Bericht des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der Legal & General SICAV und ihrer einzelnen Teilfonds (der «Fonds») geprüft. Dieser umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und das Anlageportfolio zum 31. Dezember 2020, die Gewinn- und Verlustrechnung, die Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie den Anhang zum Jahresabschluss, einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der Legal & General SICAV und ihrer einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ergebnisse ihrer Geschäftstätigkeit und der Veränderungen ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

Grundlagen für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) für Luxemburg verabschiedeten International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Prüfung des Jahresabschlusses» unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind ferner gemäss dem International Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants, einschliesslich der International Independence Standards («IESBA-Kodex»), wie er von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurde, und den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung relevant sind, unabhängig vom Fonds und haben unsere anderen ethischen Verpflichtungen im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unsere Beurteilung ausreichend und angemessen sind.

Sonstige Informationen

Weitere Informationen erhalten Sie beim Verwaltungsrat des Fonds. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Geschäftsbericht, nicht jedoch den Jahresabschluss und unseren diesbezüglichen Bericht des «Réviseur d'Entreprises agréé».

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben diesbezüglich keine Zusicherungen ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Informationen in einem wesentlichen Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Fehlangaben zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Basis unserer Arbeit feststellen, dass wesentliche Fehlangaben zu den sonstigen Informationen vorliegen, müssen wir dies berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen. Er ist zudem verantwortlich für die internen Kontrollen, die nach Ermessen des Verwaltungsrats für die Erstellung von Abschlüssen, die frei von wesentlichen Fehlangaben – ob aufgrund von Betrug oder Irrtum – sind, notwendig sind.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

BERICHT DES «RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ» (Fortsetzung)

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss (Fortsetzung)

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und all seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäfts zu beurteilen, gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Geschäftsfortführung offenzulegen und die Rechnungslegung auf der Grundlage des Fortführungsprinzips vorzunehmen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds oder einen seiner Teilfonds aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine andere realistische Alternative.

Verantwortlichkeiten des «Réviseur d'Entreprises agréé» für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit zu beurteilen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von entweder auf Betrug oder Irrtum beruhenden wesentlichen Fehlangaben ist, und einen Prüfungsbericht des «Réviseur d'Entreprises agréé» zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Als hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit zu verstehen, das aber keine Garantie dafür bietet, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA eine wesentliche Fehlangabe auf jeden Fall aufdeckt. Fehlangaben können infolge von Betrug oder Fehlern entstehen und gelten als wesentlich, wenn erwartet werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden, beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA wenden wir während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und unsere professionelle Skepsis an. Ausserdem führen wir folgende Handlungen durch:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher Fehlangaben im Abschluss unabhängig davon, ob diese aufgrund von Betrug oder Fehlern entstanden, konzipieren und wenden Prüfungsverfahren an, die auf diese Risiken eingehen, und beschaffen Prüfungsunterlagen, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, wesentliche betrügerische Fehlangaben nicht aufzudecken, ist höher als bei Fehlangaben aufgrund von Irrtümern, da Betrug Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Fehldarstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten kann.
- Wir verschaffen uns einen Überblick über die für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um unter den gegebenen Umständen geeignete Prüfungsverfahren festzulegen; jedoch nicht, um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sowie der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und diesbezüglichen Angaben.
- Wir ziehen Schlüsse hinsichtlich der Angemessenheit der Verwendung des Fortführungsprinzips als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat des Fonds und stellen aufgrund der beschafften Prüfungsunterlagen fest, ob wesentliche Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände bestehen, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit zur Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds begründen könnten. Wenn wir zum Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des «Réviseur d'Entreprises agréé» auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn diese Angaben nicht ausreichen, unser Prüfungsurteil zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsunterlagen, die wir bis zum Datum unseres Berichts des «Réviseur d'Entreprises agréé» erhalten haben. Künftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht mehr fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Angaben sowie der Frage, ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden Vorgänge und Ereignisse entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen widerspiegelt.

Legal & General SICAV
Gepürfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

BERICHT DES «RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ» (Fortsetzung)

Verantwortlichkeiten des «Réviseur d'Entreprises agréé» für die Prüfung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitraum der Prüfung sowie über wesentliche Feststellungen, unter anderem über etwaige wesentliche Mängel der internen Kontrollen, die wir im Zuge unserer Prüfung feststellen.

Luxemburg, 16. April 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

C. Veeckmans

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

		L&G Euro Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR	L&G Absolute Return Bond Plus Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Absolute Return Bond Fund 31. Dezember 2020 GBP
Vermögenswerte	Anhang			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	80 421 170	239 052 832	937 989 760
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	22 855	23 787 520	95 683 083
Als Sicherheit verpfändete Barmittel	2(k),9	–	5 182 000	8 251 269
Forderungen an Broker	2(f)	–	36 870	–
Forderungen aus Zeichnungen		2061	–	1300
Forderungen aus Erträgen		439 877	2 176 535	4 915 128
Unrealisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2(d)	10 493	4 972 478	36 427 003
Unrealisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	2(d)	–	610 550	1 259 162
Zum Marktwert gekaufte Optionen	2(d)	–	1 063 300	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	–	2 570 563	859 274
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	48 198	120 458	–
Sonstige Vermögenswerte		159	984	4043
Summe Vermögenswerte		80 944 813	279 574 090	1 085 390 022
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	(13 907)	(614 963)	(1 265 043)
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		–	–	(1400)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2(f)	(1262)	(115 089)	(182 502)
Unrealisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	2(d)	(7626)	(4 850 100)	(722 876)
Unrealisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	2(d)	(3376)	(423 011)	(1 970 349)
Zu Marktwerten geschriebene Optionen	2(d)	–	(888 000)	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	(113 289)	(7 603 081)	(11 831 601)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(3437)	(13 016)	(54 903)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(83 401)	(89)	(6592)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(16 447)	(58 648)	(93 196)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(10 110)	(12 096)	(9060)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		(4290)	(7103)	(13 063)
Summe Verbindlichkeiten		(257 145)	(14 585 196)	(16 150 585)
Summe Nettovermögen		80 687 668	264 988 894	1 069 239 437

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anhang	L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	183 998 893
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	170 661
Als Sicherheit verpfändete Barmittel	2(k),9	–
Forderungen aus Zeichnungen		–
Forderungen aus Erträgen		1 057 110
Unrealisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2(d)	29 262
Unrealisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	2(d)	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	493 606
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	14 669
Sonstige Vermögenswerte		562
Summe Vermögenswerte		185 764 763
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	(8766)
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2(f)	(3036)
Unrealisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	2(d)	(23 609)
Unrealisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	2(d)	(8036)
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	(773 221)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(8508)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(21 781)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(19 326)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(10 111)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		
Summe Verbindlichkeiten		(881 906)
Summe Nettovermögen		184 882 857

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		L&G Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund 31. Dezember 2020 USD
Vermögenswerte	Anhang			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	1 341 173 774	98 772 508	337 101 704
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	22 689 505	1 319 508	7 448 593
Als Sicherheit verpfändete Barmittel	2(k),9	320 000	–	–
Forderungen an Broker	2(f)	3 867 999	–	43
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	110 790
Forderungen aus Erträgen		20 484 089	1 281 834	4 199 329
Unrealisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2(d)	13 587 932	32 717	1 285 418
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	–	8356	11 670
Sonstige Vermögenswerte		4236	338	1110
Summe Vermögenswerte		1 402 127 535	101 415 261	350 158 657
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	(1637)	(30)	(76)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2(f)	(3 706 364)	–	(5)
Unrealisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	2(d)	(7 127 449)	(4477)	(186 619)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(62 645)	(5124)	(16 794)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(232 826)	(1356)	(149 223)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(93 247)	(8343)	(31 660)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(12 096)	(12 122)	(12 121)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		(17 730)	(2467)	(4996)
Summe Verbindlichkeiten		(11 253 994)	(33 919)	(401 494)
Summe Nettovermögen		1 390 873 541	101 381 342	349 757 163

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		L&G Commodity Index Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Credit Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Equity Focus Fund 31. Dezember 2020
Vermögenswerte	Anhang			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	600 016 323	84 005 360	122 283 138
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	1 730	162 055	1 030 176
Forderungen aus Erträgen		64 569	646 994	41 311
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	29 014 623	-	-
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	220	13 977	-
Sonstige Vermögenswerte		1 943	272	350
Summe Vermögenswerte		629 099 408	84 828 658	123 354 975
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	-	(105)	(71)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(29 801)	(4 082)	(5 727)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	-	-	(45 594)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(38 321)	(12 109)	(8 822)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(12 122)	(12 122)	(12 122)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		(209 885)	(2 367)	(2 663)
Summe Verbindlichkeiten		(290 129)	(30 785)	(74 999)
Summe Nettovermögen		628 809 279	84 797 873	123 279 976

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Anhang	L&G Multi-Asset Target Return Fund 31. Dezember 2020 EUR
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	79 222 442
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	8 888 051
Als Sicherheit verpfändete Barmittel	2(k),9	3 107 000
Forderungen aus Zeichnungen		68 000
Forderungen aus Erträgen		433 234
Unrealisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2(d)	3 062 124
Unrealisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	2(d)	1 377 661
Zum Marktwert gekaufte Optionen	2(d)	70 029
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	8 387 072
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	160 489
Sonstige Vermögenswerte		246
Summe Vermögenswerte		104 776 348
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	(4 352 637)
Unrealisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	2(d)	(2 031 098)
Unrealisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	2(d)	(1 184 230)
Zu Marktwerten geschriebene Optionen	2(d)	(107 386)
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	(10 784 797)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(4111)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(3124)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(50 363)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(10 134)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		(2138)
Summe Verbindlichkeiten		(18 530 018)
Summe Nettovermögen		86 246 330

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Kombiniert* 31. Dezember 2020 EUR
Vermögenswerte	Anhang	
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2(c)	9 199 100 001
Guthaben bei Kreditinstituten	2(h)	230 177 406
Als Sicherheit verpfändete Barmittel	2(k),9	46 446 862
Forderungen an Broker	2(f)	3 191 461
Forderungen aus Zeichnungen		10 753 808
Forderungen aus Erträgen		84 164 215
Unrealisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2(d)	117 539 351
Unrealisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	2(d)	13 480 216
Zum Marktwert gekaufte Optionen	2(d)	939 058
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	91 954 144
Forderungen betreffend von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	365 878
Sonstige Vermögenswerte		29 360
Summe Vermögenswerte		9 798 141 760
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2(h)	(118 420 667)
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		(10 620 295)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2(f)	(13 989 671)
Unrealisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	2(d)	(15 327 239)
Unrealisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	2(d)	(5 422 832)
Zu Marktwerten geschriebene Optionen	2(d)	(833 143)
Swap-Kontrakte zum Marktwert	2(d)	(36 625 620)
Zu zahlende Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement payable»)	4	(458 245)
Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(692 954)
Zu zahlende Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(789 549)
Zu zahlende Prüfungsgebühren		(150 291)
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten		(292 583)
Summe Verbindlichkeiten		(203 623 089)
Summe Nettovermögen		9 594 518 671

* Einschliesslich Angaben in Pfund Sterling und US-Dollar, die zu den Stichtagkursen von 1 EUR = GBP 0,895095 und 1 EUR = USD 1,223550. umgerechnet wurden. Enthält Angaben zu in der Schweiz zugelassenen wie auch zu nicht zugelassenen Teilfonds.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020**

		L&G Euro Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR	L&G Absolute Return Bond Plus Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Absolute Return Bond Fund 31. Dezember 2020 GBP
	Anhang			
Nettovermögen zu Jahresbeginn		104 405 485	338 369 960	1 232 130 154
Erträge				
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(e)	576 217	9 283 660	22 620 306
Zinsen auf Organismus für gemeinsame Anlagen ohne Quellensteuern	2(e)	2476	273	11 061
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	140 417	157 683	5425
Summe Erträge		719 110	9 441 616	22 636 792
Aufwendungen				
Bankzinsen		(14 844)	(112 228)	(221 254)
Swap-Zinsen		(19 874)	(2 541 598)	(7 669 128)
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(65 141)	(211 112)	(276 676)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(173 744)	(160)	(25 525)
Prüfungsgebühren	5	(6178)	(10 452)	(9033)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(5764)	(25 366)	(104 243)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(864)	(3819)	(17 968)
Sonstige Aufwendungen	5	(56 604)	(67 232)	(88 762)
Summe Aufwendungen		(343 013)	(2 971 967)	(8 412 589)
Nettoerträge		376 097	6 469 649	14 224 203
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	2 416 405	10 646 089	34 898 009
Devisenterminkontrakten	2(d)	134 686	(1 459 398)	(3 353 647)
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(123 147)	(3 952 740)	(17 019 034)
Optionen	2(d)	-	(366 430)	-
Swap-Kontrakten	2(d)	(652)	3 818 802	18 632 235
Devisen	2(b)	(22 395)	(360 898)	(7 898 554)
Realisierter Nettogewinn für das Geschäftsjahr		2 404 897	8 325 425	25 259 009
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	78 560	2 585 577	(7 440 887)
Devisenterminkontrakte	2(d)	(5602)	(2 511 139)	19 881 565
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(63 954)	(1 442 276)	(4 842 180)
Optionen	2(d)	-	328 128	-
Swap-Kontrakten	2(d)	7351	1 522 561	6 152 371
Devisen	2(b)	10 262	295 382	692 310
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		26 617	778 233	14 443 179
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		2 807 611	15 573 307	53 926 391
Änderungen des Anteilskapitals				
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		50 121 491	6 630 429	298 882 487
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		(76 634 421)	(93 919 902)	(515 340 153)
Abnahme des Nettovermögens durch Änderungen des Anteilskapitals		(26 512 930)	(87 289 473)	(216 457 666)
Erklärte Ausschüttungen	13	(12 498)	(1 664 900)	(359 442)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		80 687 668	264 988 894	1 069 239 437

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)**

	Anhang	L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR
Nettovermögen zu Jahresbeginn		145 707 665
Erträge		
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(e)	1 838 881
Zinsen auf Organismus für gemeinsame Anlagen ohne Quellensteuern	2(e)	5864
Swap-Zinsen		-
Zinsen aus Geldmarktanlagen	2(e)	-
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	42 889
Summe Erträge		1 887 634
Aufwendungen		
Bankzinsen		(31 419)
Swap-Zinsen		(111 626)
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(66 793)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(21 789)
Prüfungsgebühren	5	(5776)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(15 857)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(2062)
Sonstige Aufwendungen	5	(40 123)
Summe Aufwendungen		(295 445)
Nettoerträge		1 592 189
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	2 587 207
Devisenterminkontrakten	2(d)	464 858
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(346 838)
Swap-Kontrakten	2(d)	407 349
Devisen	2(b)	(21 409)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) für das Jahr		3 091 167
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	3 114 872
Devisenterminkontrakten	2(d)	(37 695)
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(81 801)
Swap-Kontrakten	2(d)	(361 240)
Devisen	2(b)	(72)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		2 634 064
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		7 317 420
Änderungen des Anteilskapitals		
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		45 148 486
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		(11 764 126)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Änderungen des Anteilskapitals		33 384 360
Erklärte Ausschüttungen	13	(1 526 588)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		184 882 857

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)**

	Anhang	L&G Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund 31. Dezember 2020 USD
Nettovermögen zu Jahresbeginn		1 033 692 646	97 722 044	306 090 155
Erträge				
Bankzinsen		-	228	927
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(c)	68 184 443	4 726 864	15 566 497
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	2	27 085	32 828
Summe Erträge		68 184 445	4 754 177	15 600 252
Aufwendungen				
Bankzinsen		(1 201 423)	-	-
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(292 911)	(37 533)	(117 591)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(771 879)	(1362)	(540 265)
Prüfungsgebühren	5	(8969)	(7200)	(8210)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(113 044)	(9870)	(32 345)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(15 018)	(1522)	(3978)
Sonstige Aufwendungen	5	(149 019)	(21 670)	(62 434)
Summe Aufwendungen		(2 552 263)	(79 157)	(764 823)
Nettoerträge		65 632 182	4 675 020	14 835 429
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	10 941 240	1 983 196	(1 256 310)
Devisenterminkontrakten	2(d)	8 807 549	3491	2 895 249
Devisen	2(b)	(5 078 632)	18 023	(13 317)
Realisierter Nettogewinn für das Geschäftsjahr		14 670 157	2 004 710	1 625 622
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	53 655 287	1 762 739	6 658 579
Devisenterminkontrakten	2(d)	2 286 182	28 240	488 451
Devisen	2(b)	147 118	(658)	35 838
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		56 088 587	1 790 321	7 182 868
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		136 390 926	8 470 051	23 643 919
Änderungen des Anteilskapitals				
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		339 172 505	2 370 657	73 057 474
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		(97 411 287)	(7 181 410)	(49 551 946)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge von Änderungen des Anteilskapitals		241 761 218	(4 810 753)	23 505 528
Erklärte Ausschüttungen	13	(20 971 249)	-	(3 482 439)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1 390 873 541	101 381 342	349 757 163

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)**

	Anhang	L&G Commodity Index Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Credit Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Equity Focus Fund 31. Dezember 2020 USD
Nettovermögen zu Jahresbeginn		563 721 813	74 221 467	101 581 854
Erträge				
Bankzinsen		-	-	12
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(e)	4 006 024	2 214 824	-
Zinsen auf Organismus für gemeinsame Anlagen ohne Quellensteuern	2(e)	201 234	9183	-
Dividendenerträge ohne Quellensteuern	2(e)	-	-	1 049 774
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	2208	37 066	43 258
Summe Erträge		4 209 466	2 261 073	1 093 044
Aufwendungen				
Bankzinsen		(45 558)	(4110)	-
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(128 362)	(29 355)	(41 876)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	-	-	(158 826)
Prüfungsgebühren	5	(11 450)	(7200)	(7200)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(56 714)	(7938)	(10 473)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(6700)	(3929)	(1832)
Sonstige Aufwendungen	5	(241 553)	(35 112)	(19 194)
Summe Aufwendungen		(490 337)	(87 644)	(239 401)
Nettoerträge		3 719 129	2 173 429	853 643
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	347 998	423 167	(1 027 554)
Devisenterminkontrakten	2(d)	-	(68)	9581
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	-	(27 594)	-
Swap-Kontrakten	2(d)	8 167 826	-	-
Devisen	2(b)	(566)	47 322	(14 637)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) für das Jahr		8 515 258	442 827	(1 032 610)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:				
Investitionen	2(c)	(66 883)	6 178 885	22 058 956
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	-	(5478)	-
Swap-Kontrakten	2(d)	2 822 121	-	-
Devisen	2(b)	44	3964	(108)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		2 755 282	6 177 371	22 058 848
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		14 989 669	8 793 627	21 879 881
Änderungen des Anteilskapitals				
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		106 508 549	3 981 790	6041
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		(56 410 752)	-	-
Zunahme des Nettovermögens infolge von Änderungen des Anteilskapitals		50 097 797	3 981 790	6041
Erklärte Ausschüttungen	13	-	(2 199 011)	(187 800)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		628 809 279	84 797 873	123 279 976

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)**

	Anhang	L&G Multi-Asset Target Return Fund 31. Dezember 2020 EUR
Nettovermögen zu Jahresbeginn		63 592 522
Erträge		
Bankzinsen		-
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(e)	-
Zinsen auf Organismus für gemeinsame Anlagen ohne Quellensteuern	2(e)	86 801
Swap-Zinsen		235 667
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	204 007
Summe Erträge		526 475
Aufwendungen		
Bankzinsen		(156 400)
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(193 603)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(5256)
Prüfungsgebühren	5	(10 355)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(7585)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(952)
Sonstige Aufwendungen	5	(38 269)
Summe Aufwendungen		(412 420)
Nettoerträge		114 055
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	168 057
Devisenterminkontrakten	2(d)	(80 671)
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	5 787 470
Optionen	2(d)	859 197
Swap-Kontrakten	2(d)	(3 026 219)
Devisen	2(b)	(788 538)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) für das Jahr		2 919 296
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	743 673
Devisenterminkontrakten	2(d)	479 276
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	542 122
Optionen	2(d)	(146 257)
Swap-Kontrakten	2(d)	(1 293 825)
Devisen	2(b)	(35 604)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		289 385
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		3 322 736
Änderungen des Anteilskapitals		
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		19 331 077
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		-
Zunahme des Nettovermögens infolge von Änderungen des Anteilskapitals		19 331 077
Erklärte Ausschüttungen	13	(5)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		86 246 330

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

**Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Jahr
zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)**

	Anhang	Kombiniert* 31. Dezember 2020 EUR
Nettovermögen zu Jahresbeginn		8 213 142 777
Erträge		
Bankzinsen		4039
Anleihezinsen ohne Quellensteuern	2(e)	223 290 775
Zinsen auf Organismus für gemeinsame Anlagen ohne Quellensteuern	2(e)	806 757
Dividendenerträge ohne Quellensteuern	2(e)	857 974
Swap-Zinsen		596 802
Zinsen aus Geldmarktanlagen	2(e)	11 207
Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Gebühren	3(c)	684 917
Summe Erträge		226 252 471
Aufwendungen		
Bankzinsen		(2 290 119)
Swap-Zinsen		(13 166 695)
Verwaltungs- und Depotgebühren	3(a)	(2 571 207)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3(c)	(2 286 160)
Prüfungsgebühren	5	(117 027)
Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement»)	4	(847 988)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		(116 193)
Sonstige Aufwendungen	5	(1 079 519)
Summe Aufwendungen		(22 474 908)
Nettoerträge		203 777 563
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	117 095 654
Devisenterminkontrakten	2(d)	26 428 966
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(56 358 811)
Optionen	2(d)	559 716
Swap-Kontrakten	2(d)	(25 392 187)
Devisen	2(b)	(12 647 249)
Realisierter Nettogewinn für das Geschäftsjahr		49 686 089
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:		
Investitionen	2(c)	242 203 640
Devisenterminkontrakten	2(d)	46 129 894
Terminkontrakten (Futures)	2(d)	(3 500 015)
Optionen	2(d)	121 920
Swap-Kontrakten	2(d)	58 366 920
Devisen	2(b)	1 328 009
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne für das Geschäftsjahr		344 650 368
Zunahme des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit		598 114 020
Änderungen des Anteilskapitals		
Nettoeinnahmen aus der Ausgabe von Anteilen		2 206 075 413
Nettozahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		(1 345 636 012)
Zunahme des Nettovermögens infolge von Änderungen des Anteilskapitals		860 439 401
Erklärte Ausschüttungen	13	(77 177 527)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		9 594 518 671

* Einschliesslich Angaben in Pfund Sterling und US-Dollar, die zu den Stichtagkursen von 1 EUR = GBP 0,895095 und 1 EUR = USD 1,223550 umgerechnet wurden. Enthält Angaben zu in der Schweiz zugelassenen wie auch zu nicht zugelassenen Teilfonds.

Das kombinierte Nettovermögen von EUR 8 213 142 777 zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zum Wechselkurs vom 31. Dezember 2020 umgerechnet.

Dasselbe Nettovermögen ergab bei Verwendung des Wechselkurses zum 31. Dezember 2019 einen Betrag von EUR 8 700 947 279.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Statistische Informationen per 31. Dezember 2020

	Währung	Umlaufende Anteile zum Ende des			
		Geschäftsjahres	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
L&G Euro Corporate Bond Fund					
Summe Nettovermögen	EUR		80 687 668	104 405 485	103 547 701
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – thesaurierend	EUR	63 175 318	1,2414	1,1872	1,1151
Klasse P EUR – ausschüttend	EUR	5000	1,1493	1,1078	1,0511
Klasse R EUR – thesaurierend	EUR	303 400	1,2090	1,1583	1,0895
Klasse R EUR – ausschüttend	EUR	1 139 271	1,1494	1,1077	1,0512
Klasse Z EUR – thesaurierend	EUR	5000	1,0916	1,0412	-
Klasse Z EUR – ausschüttend	EUR	470 646	1,1966	1,1532	1,0947
Klasse Z GBP – thesaurierend	GBP	5000	1,1397	1,0275	1,0125
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	5000	1,1828	1,0319	0,9850
L&G Absolute Return Bond Plus Fund					
Summe Nettovermögen	USD		264 988 894	338 369 960	287 082 986
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend*	EUR	5000	1,0524	-	-
Klasse I GBP – abgesichert und thesaurierend	GBP	4364	1,1016	1,0364	0,9864
Klasse I USD – thesaurierend*	USD	5000	1,0723	-	-
Klasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR	4941	1,0418	1,0010	0,9788
Klasse Z GBP – abgesichert und thesaurierend	GBP	32 779 534	1,1295	1,0560	0,9989
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	112 716 769	1,2600	1,1643	1,0818
Klasse Z USD – ausschüttend	USD	64 136 803	1,1284	1,0683	1,0143
L&G Absolute Return Bond Fund					
Summe Nettovermögen	GBP		1 069 239 437	1 232 130 154	977 300 194
Nettoinventarwert für:					
Klasse I GBP – thesaurierend*	GBP	5000	1,0758	-	-
Klasse I GBP – ausschüttend	GBP	5 019 543	1,0563	1,0131	1,0049
Klasse I USD – thesaurierend*	USD	5000	1,1827	-	-
Klasse Z GBP – thesaurierend	GBP	878 698 339	1,1597	1,0955	1,0720
Klasse Z GBP – ausschüttend	GBP	41 677 464	1,0774	1,0315	1,0240
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund					
Summe Nettovermögen	EUR		184 882 857	145 707 665	133 437 608
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – thesaurierend*	EUR	24 889 940	1,0331	-	-
Klasse Z EUR – ausschüttend	EUR	141 075 178	1,1283	1,0889	1,0281

* Im Jahresverlauf aufgelegte Anteilsklasse. (Für anteilsklassenspezifische Auflegungsdaten siehe Anmerkung 1.)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Statistische Informationen per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Umlaufende Anteile zum Ende des			
	Währung	Geschäftsjahres	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
L&G Global High Yield Bond Fund					
Summe Nettovermögen	USD		1 390 873 541	1 033 692 646	867 640 146
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	40 051 412	1,0880	1,0256	0,9299
Klasse I EUR – abgesichert und ausschüttend*	EUR	-	-	0,9867	0,9437
Klasse I GBP – abgesichert und thesaurierend	GBP	1 053 147	1,1318	1,0665	0,9516
Klasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP	2 213 052	1,0036	1,0027	0,9474
Klasse I USD – thesaurierend	USD	112 798 448	1,1894	1,1017	0,9661
Klasse I USD – ausschüttend	USD	36 555	1,0916	1,0703	0,9935
Klasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR	5154	0,9875	0,9853	0,9424
Klasse Z EUR – thesaurierend	EUR	5000	1,1470	1,1560	0,9898
Klasse Z EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	116 577 148	1,3802	1,2951	1,1638
Klasse Z GBP – thesaurierend	GBP	81 102 270	1,7127	1,6317	1,4697
Klasse Z GBP – abgesichert und thesaurierend	GBP	97 359 038	1,4344	1,3434	1,1932
Klasse Z GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP	61 416 031	1,0049	1,0006	0,9451
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	129 354 750	1,5246	1,4051	1,2260
Klasse Z USD – ausschüttend	USD	307 082 859	1,1043	1,0828	0,9923
L&G Emerging Markets Bond Fund					
Summe Nettovermögen	USD		101 381 342	97 722 044	78 906 118
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend**	EUR	1 214 245	1,0153	-	-
Klasse I USD – thesaurierend	USD	764 297	1,1408	1,0542	-
Klasse Z EUR – thesaurierend	EUR	5000	1,2071	1,2083	1,0275
Klasse Z EUR – abgesichert und thesaurierend**	EUR	5000	1,0037	-	-
Klasse Z GBP – thesaurierend	GBP	5000	1,2323	1,1679	1,0521
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	74 299 584	1,3322	1,2234	1,0596
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund					
Summe Nettovermögen	USD		349 757 163	306 090 155	186 048 801
Nettoinventarwert für:					
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	37 374 265	1,0876	1,0384	0,9630
Klasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP	5 101 002	1,0268	1,0189	-
Klasse I USD – thesaurierend	USD	35 026 717	1,1092	1,0400	-
Klasse P EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	59 580	1,0969	1,0544	0,9846
Klasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR	4915	1,0204	1,0149	0,9851
Klasse Z EUR – thesaurierend	EUR	5000	1,1463	1,1640	1,0234
Klasse Z EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	-	-	-	0,9856
Klasse Z GBP – thesaurierend	GBP	28 079 027	1,1730	1,1275	1,0501
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	108 520 492	1,2999	1,2109	1,0842
Klasse Z USD – ausschüttend	USD	63 660 732	1,0655	1,0420	0,9829
L&G Commodity Index Fund					
Summe Nettovermögen	USD		628 809 279	563 721 813	375 067 635
Nettoinventarwert für:					
Klasse Y USD – thesaurierend	USD	127 728	1,0093	0,9910	0,9335
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	643 416 447	0,9771	0,9600	0,9047
L&G Future World Global Credit Fund					
Summe Nettovermögen	USD		84 797 873	74 221 467	65 159 792
Nettoinventarwert für:					
Klasse Z USD – ausschüttend	USD	71 097 979	1,1927	1,0973	0,9824
L&G Future World Global Equity Focus Fund					
Summe Nettovermögen	USD		123 279 976	101 581 854	78 689 846
Nettoinventarwert für:					
Klasse I USD – ausschüttend	USD	30 000 000	1,2608	1,0468	0,8139
Klasse P EUR – ausschüttend**	EUR	5000	1,0240	-	-
Klasse Z USD – thesaurierend	USD	66 168 182	1,2914	1,0606	0,8202

*Im Berichtsjahr aufgelöste Anteilsklasse. (Anteilsklassenspezifische Kündigungstermine siehe Anmerkung 1.)

**Im Jahresverlauf aufgelegte Anteilsklasse. (Für anteilsklassenspezifische Auflegungsdaten siehe Anmerkung 1.)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Statistische Informationen per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Währung	Umlaufende Anteile zum Ende des		
		Geschäftsjahres 31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
L&G Multi-Asset Target Return Fund				
Summe Nettovermögen	EUR	86 246 330	63 592 522	4 960 858
Nettoinventarwert für:				
Klasse I EUR – thesaurierend	EUR	949 410	1,0904	1,0610
Klasse I GBP – abgesichert und thesaurierend	GBP	5000	1,0192	0,9921
Klasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP	71 690	1,0653	1,0373
Klasse I JPY – abgesichert und thesaurierend	JPY	7500	103,0653	100,2199
Klasse I USD – abgesichert und thesaurierend	USD	5000	1,0531	1,0069
Klasse Z EUR – thesaurierend	EUR	77 049 830	1,1046	1,0682

* Im Jahresverlauf aufgelegte Anteilsklasse. (Für anteilsklassenspezifische Auflegungsdaten siehe Anmerkung 1.)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio

L&G Euro Corporate Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Australien					
EUR 464 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,125%	21/11/2029	473 313	0,59
				473 313	0,59
Österreich					
EUR 200 000	CA Immobilien Anlagen AG	0,875%	05/02/2027	201 356	0,25
EUR 600 000	IMMOFINANZ AG	2,5%	15/10/2027	628 377	0,78
EUR 400 000	Raiffeisen Bank International AG	1,5%	12/03/2030	400 322	0,50
EUR 200 000	UNIQA Insurance Group AG	1,375%	09/07/2030	218 329	0,27
				1 448 384	1,80
Belgien					
EUR 130 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,7%	02/04/2040	184 334	0,23
EUR 200 000	Argenta Spaarbank NV	1%	06/02/2024	207 414	0,26
EUR 400 000	Belfius Bank SA	0%	28/08/2026	400 839	0,50
EUR 100 000	Lonza Finance International NV	1,625%	21/04/2027	109 637	0,13
EUR 200 000	Solvay SA	1,625%	02/12/2022	206 242	0,25
				1 108 466	1,37
Dänemark					
EUR 341 000	Jyske Bank A/S	1,25%	28/01/2031	340 639	0,42
				340 639	0,42
Estland					
EUR 370 000	Luminor Bank AS	0,792%	03/12/2024	372 658	0,46
				372 658	0,46
Finnland					
EUR 591 000	Nordea Bank Abp	0,5%	14/05/2027	611 721	0,76
EUR 200 000	OP Corporate Bank PLC	0,375%	19/06/2024	202 644	0,25
EUR 152 000	Sampo Oyj	1,5%	16/09/2021	154 160	0,19
EUR 100 000	Sampo Oyj	1,625%	21/02/2028	111 542	0,14
EUR 395 000	Sampo Oyj	2,5%	03/09/2052	428 408	0,53
				1 508 475	1,87
Frankreich					
EUR 200 000	Aeroports de Paris	2,125%	02/10/2026	223 858	0,28
EUR 400 000	ALD SA	1,25%	11/10/2022	409 691	0,51
EUR 300 000	Altarea SCA	1,75%	16/01/2030	300 956	0,37
EUR 200 000	Altareit SCA	2,875%	02/07/2025	214 245	0,26
EUR 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,75%	08/06/2026	626 813	0,78
EUR 400 000	BNP Paribas SA	0,5%	15/07/2025	406 420	0,50
EUR 420 000	BNP Paribas SA	2,375%	20/05/2024	456 845	0,57
EUR 147 000	BNP Paribas SA	2,875%	20/03/2026	147 878	0,18
EUR 400 000	BPCE SA	1,375%	23/03/2026	426 108	0,53
EUR 200 000	Carrefour SA	2,625%	15/12/2027	233 722	0,29
EUR 200 000	Credit Agricole Assurances SA	2%	17/07/2030	214 760	0,27
EUR 400 000	Credit Agricole Assurances SA	2,625%	29/01/2048	433 920	0,54
EUR 1 000 000	Credit Agricole SA	0,75%	01/12/2022	1 023 731	1,27
EUR 400 000	Electricite de France SA	2%	09/12/2049	468 629	0,58
EUR 110 000	Engie SA	5,95%	16/03/2111	232 128	0,29
EUR 100 000	In'li SA	1,125%	02/07/2029	107 613	0,13
EUR 200 000	La Poste SA	1,375%	21/04/2032	222 057	0,27
EUR 100 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,125%	28/02/2023	100 866	0,12

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
EUR 600 000	Orange SA	0%	04/09/2026	603 433	0,75
EUR 400 000	Orange SA	1,125%	15/07/2024	417 184	0,52
EUR 200 000	Orange SA	1,375%	20/03/2028	219 664	0,27
EUR 200 000	Orange SA	2,375%	Offene Fälligkeit	211 250	0,26
EUR 200 000	PSA Banque France SA	0,5%	12/04/2022	201 679	0,25
EUR 100 000	Sanofi	0%	21/03/2022	100 434	0,12
EUR 200 000	Societe Generale SA	0,75%	25/01/2027	205 240	0,25
EUR 200 000	Terega SA	0,875%	17/09/2030	206 228	0,26
EUR 1 000 000	Thales SA	0%	31/05/2022	1 003 376	1,24
EUR 300 000	Total Capital International SA	1,535%	31/05/2039	351 772	0,44
EUR 200 000	TOTAL SE	3,369%	Offene Fälligkeit	225 375	0,28
EUR 500 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	0,625%	04/05/2027	498 349	0,62
EUR 100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,125%	Offene Fälligkeit	94 250	0,12
EUR 200 000	Valeo SA	0,375%	12/09/2022	200 889	0,25
EUR 500 000	Veolia Environnement SA	0,314%	04/10/2023	506 755	0,63
				11 296 118	14,00
Deutschland					
EUR 200 000	Allianz SE	5,625%	17/10/2042	219 871	0,27
EUR 400 000	Deutsche Bank AG	1%	19/11/2025	406 610	0,50
EUR 243 000	E.ON SE	0%	28/08/2024	244 641	0,30
EUR 300 000	e-netz Suedhessen AG	6,125%	23/04/2041	503 502	0,63
EUR 600 000	Eurogrid GmbH	1,625%	03/11/2023	629 328	0,78
EUR 257 000	Evonik Industries AG	1%	23/01/2023	262 871	0,33
EUR 200 000	Infineon Technologies AG	2%	24/06/2032	227 713	0,28
EUR 400 000	Merck KGaA	2,875%	25/06/2079	441 500	0,55
EUR 400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1,25%	26/05/2041	416 128	0,52
EUR 200 000	SAP SE	0,25%	10/03/2022	201 288	0,25
EUR 472 000	Volkswagen Financial Services AG	1,5%	01/10/2024	495 274	0,61
EUR 134 000	Volkswagen Leasing GmbH	0,5%	20/06/2022	135 181	0,17
				4 183 907	5,19
Irland					
EUR 351 000	DAA Finance PLC	1,601%	05/11/2032	384 461	0,48
EUR 330 000	ESB Finance DAC	3,494%	12/01/2024	366 002	0,45
EUR 100 000	GAS Networks Ireland	1,375%	05/12/2026	108 315	0,13
EUR 468 000	Liberty Mutual Finance Europe DAC	1,75%	27/03/2024	493 274	0,61
EUR 350 000	Ryanair DAC	1,125%	10/03/2023	353 424	0,44
EUR 201 000	Ryanair DAC	2,875%	15/09/2025	215 413	0,27
				1 920 889	2,38
Italien					
GBP 100 000	Enel SpA	6,625%	15/09/2076	115 766	0,14
EUR 389 000	FCA Bank SpA	0,125%	16/11/2023	389 039	0,48
EUR 100 000	FCA Bank SpA	0,25%	28/02/2023	100 410	0,13
EUR 762 000	Intesa Sanpaolo SpA	1,75%	04/07/2029	833 502	1,03
GBP 100 000	Intesa Sanpaolo SpA	2,5%	15/01/2030	119 167	0,15
EUR 250 000	Intesa Sanpaolo SpA	3,75%	Offene Fälligkeit	239 687	0,30
EUR 770 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,625%	27/09/2022	780 665	0,97
EUR 250 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2,3%	23/11/2030	252 999	0,31
				2 831 235	3,51

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Japan					
EUR 757 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	0,339%	19/07/2024	767 682	0,95
EUR 369 000	Mizuho Financial Group Inc	0,214%	07/10/2025	373 503	0,46
EUR 200 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1%	09/07/2029	209 685	0,26
				1 350 870	1,67
Jersey					
EUR 418 000	Heathrow Funding Ltd	1,5%	12/10/2027	437 745	0,54
				437 745	0,54
Luxemburg					
EUR 857 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	0,632%	04/06/2023	869 668	1,08
EUR 528 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,25%	26/04/2027	541 520	0,67
EUR 748 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	0,375%	17/10/2023	755 415	0,94
EUR 100 000	DH Europe Finance II Sarl	1,35%	18/09/2039	107 867	0,13
EUR 100 000	DH Europe Finance Sarl	2,5%	08/07/2025	111 310	0,14
EUR 389 000	Logicor Financing Sarl	1,5%	13/07/2026	410 955	0,51
EUR 530 000	Medtronic Global Holdings SCA	0%	15/03/2023	532 537	0,66
EUR 139 000	Medtronic Global Holdings SCA	0,375%	07/03/2023	140 767	0,17
EUR 375 000	Medtronic Global Holdings SCA	1,375%	15/10/2040	409 711	0,51
EUR 400 000	Novartis Finance SA	0%	23/09/2028	402 551	0,50
EUR 400 000	SIX Finance Luxembourg SA	0%	02/12/2025	400 198	0,49
				4 682 499	5,80
Niederlande					
USD 200 000	ABN AMRO Bank NV	4,4%	27/03/2028	174 127	0,22
EUR 548 000	Achmea BV	1,5%	26/05/2027	592 369	0,73
EUR 200 000	Aegon Bank NV	0,625%	21/06/2024	205 964	0,26
EUR 518 000	Airbus SE	2,375%	09/06/2040	619 199	0,77
EUR 265 000	Akelius Residential Property Financing BV	1%	17/01/2028	273 499	0,34
EUR 369 000	Akelius Residential Property Financing BV	1,125%	11/01/2029	382 002	0,47
EUR 100 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG	4,375%	Offene Fälligkeit	113 850	0,14
EUR 402 000	ASML Holding NV	0,625%	07/07/2022	406 841	0,50
EUR 427 000	ASR Nederland NV	3,375%	02/05/2049	479 308	0,59
EUR 300 000	Bayer Capital Corp BV	0,625%	15/12/2022	304 558	0,38
EUR 457 000	BMW Finance NV	0,125%	13/07/2022	459 641	0,57
EUR 200 000	Cooperatieve Rabobank UA	0,75%	29/08/2023	205 061	0,25
EUR 364 000	CTP BV	2,125%	01/10/2025	385 413	0,48
EUR 141 000	Daimler International Finance BV	0,625%	27/02/2023	143 321	0,18
EUR 1 000 000	de Volksbank NV	0,75%	25/06/2023	1 021 443	1,27
EUR 552 000	Deutsche Telekom International Finance BV	0,625%	03/04/2023	563 340	0,70
EUR 722 000	EDP Finance BV	2,375%	23/03/2023	763 009	0,95
EUR 508 000	Enexis Holding NV	0,75%	02/07/2031	540 461	0,67
EUR 494 000	Fiat Chrysler Automobiles NV	3,875%	05/01/2026	562 807	0,70
EUR 400 000	ING Groep NV	1%	13/11/2030	405 299	0,50
EUR 400 000	JAB Holdings BV	1%	20/12/2027	417 643	0,52
EUR 600 000	JAB Holdings BV	2,25%	19/12/2039	672 090	0,83
EUR 100 000	JAB Holdings BV	3,375%	17/04/2035	127 282	0,16
EUR 402 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75%	02/04/2027	446 359	0,55
EUR 600 000	Nationale-Nederlanden Bank NV	0,375%	31/05/2023	608 662	0,75
EUR 462 000	RELX Finance BV	0,5%	10/03/2028	471 670	0,59
EUR 414 000	Royal Schiphol Group NV	0,375%	08/09/2027	423 179	0,52
EUR 400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	0,375%	05/06/2026	411 919	0,51
EUR 100 000	Stedin Holding NV	0,875%	24/10/2025	104 676	0,13

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert	% des
				EUR	Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
EUR 388 000	Stedin Holding NV	1,375%	19/09/2028	426 188	0,53
EUR 200 000	Volkswagen International Finance NV	0,875%	22/09/2028	207 228	0,26
EUR 200 000	Volkswagen International Finance NV	2,5%	Offene Fälligkeit	202 775	0,25
EUR 184 000	Volkswagen International Finance NV	3,5%	Offene Fälligkeit	194 934	0,24
EUR 800 000	Vonovia Finance BV	0,75%	15/01/2024	821 734	1,02
EUR 200 000	Vonovia Finance BV	0,875%	03/07/2023	205 082	0,25
EUR 100 000	Vonovia Finance BV	1,125%	14/09/2034	106 478	0,13
EUR 500 000	Vonovia Finance BV	1,25%	06/12/2024	527 830	0,65
EUR 200 000	Wintershall Dea Finance BV	0,452%	25/09/2023	201 813	0,25
				15 179 054	18,81
Norwegen					
EUR 200 000	Santander Consumer Bank AS	0,125%	11/09/2024	201 383	0,25
EUR 239 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	0,375%	10/02/2022	240 591	0,30
EUR 771 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	0,625%	25/03/2024	787 965	0,97
EUR 811 000	Sparebanken Vest	0,5%	29/11/2022	823 048	1,02
				2 052 987	2,54
Spanien					
EUR 200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,75%	11/09/2022	203 321	0,25
EUR 200 000	Cepsa Finance SA	0,75%	12/02/2028	191 635	0,24
EUR 693 000	FCC Aqualia SA	2,629%	08/06/2027	758 093	0,94
EUR 400 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	1,35%	14/10/2028	413 947	0,51
EUR 600 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	1,625%	28/11/2025	635 241	0,79
EUR 200 000	Telefonica Emisiones SA	1,069%	05/02/2024	207 235	0,26
				2 409 472	2,99
Schweden					
EUR 332 000	Investor AB	0,375%	29/10/2035	333 054	0,41
				333 054	0,41
Schweiz					
EUR 456 000	Credit Suisse Group AG	3,25%	02/04/2026	515 935	0,64
USD 325 000	Credit Suisse Group AG	4,5%	Offene Fälligkeit	266 967	0,33
EUR 400 000	UBS AG	0,25%	10/01/2022	402 591	0,50
EUR 669 000	UBS Group AG	0,25%	29/01/2026	674 498	0,84
				1 859 991	2,31
Vereinigtes Königreich					
EUR 581 000	Annington Funding PLC	1,65%	12/07/2024	610 267	0,76
EUR 400 000	AstraZeneca PLC	0,75%	12/05/2024	411 242	0,51
EUR 430 000	BAT International Finance PLC	2,25%	16/01/2030	473 016	0,59
EUR 719 000	BG Energy Capital PLC	1,25%	21/11/2022	736 520	0,91
EUR 261 000	BP Capital Markets PLC	1,117%	25/01/2024	270 937	0,34
EUR 300 000	BP Capital Markets PLC	3,25%	Offene Fälligkeit	320 625	0,40
EUR 613 000	BP Capital Markets PLC	3,625%	Offene Fälligkeit	672 001	0,83
EUR 590 000	Diageo Finance PLC	0,5%	19/06/2024	603 836	0,75
EUR 200 000	Hammerson PLC	1,75%	15/03/2023	192 221	0,24
EUR 554 000	HSBC Holdings PLC	0,309%	13/11/2026	561 248	0,69
EUR 435 000	Informa PLC	2,125%	06/10/2025	458 858	0,57
EUR 148 000	National Grid Electricity Transmission PLC	0,19%	20/01/2025	149 828	0,18
EUR 363 000	NGG Finance PLC	2,125%	05/09/2082	375 705	0,46
EUR 100 000	Swiss Re Finance UK PLC	2,714%	04/06/2052	111 943	0,14
GBP 100 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75%	27/04/2030	123 837	0,15

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
EUR 167 000	Tesco PLC	5,125%	10/04/2047	249 923	0,31
EUR 411 000	Vodafone Group PLC	3,1%	03/01/2079	427 006	0,53
				6 749 013	8,36
Vereinigte Staaten					
EUR 346 000	AbbVie Inc	1,375%	17/05/2024	361 503	0,45
EUR 100 000	AbbVie Inc	1,5%	15/11/2023	104 518	0,13
EUR 411 000	American Honda Finance Corp	1,95%	18/10/2024	442 404	0,55
EUR 666 000	Apple Inc	1,375%	17/01/2024	700 786	0,87
EUR 185 000	AT&T Inc	1,3%	05/09/2023	191 504	0,24
EUR 149 000	AT&T Inc	1,95%	15/09/2023	156 705	0,19
EUR 646 000	AT&T Inc	2,4%	15/03/2024	692 955	0,86
EUR 300 000	AT&T Inc	2,6%	19/05/2038	356 841	0,44
EUR 543 000	Bank of America Corp Floating Rate Notes	0,189%	25/04/2024	546 896	0,68
EUR 295 000	Bank of America Corp	0,808%	09/05/2026	304 700	0,38
EUR 479 000	BAT Capital Corp	1,125%	16/11/2023	492 704	0,61
USD 1 050 000	Boeing Co	2,75%	01/02/2026	900 470	1,11
EUR 509 000	Capital One Financial Corp	0,8%	12/06/2024	521 056	0,64
EUR 459 000	Chubb INA Holdings Inc	0,875%	15/06/2027	483 296	0,60
EUR 537 000	Citigroup Inc	0,5%	29/01/2022	542 037	0,67
EUR 1 009 000	Fidelity National Information Services Inc	0,125%	03/12/2022	1 014 406	1,26
EUR 236 000	Fidelity National Information Services Inc	0,75%	21/05/2023	240 843	0,30
EUR 608 000	General Electric Co	0,875%	17/05/2025	626 574	0,78
EUR 115 000	General Electric Co	1,875%	28/05/2027	124 310	0,15
EUR 733 000	General Motors Financial Co Inc	0,85%	26/02/2026	739 284	0,92
EUR 200 000	JPMorgan Chase & Co	1,09%	11/03/2027	210 616	0,26
EUR 239 000	JPMorgan Chase & Co	1,5%	26/10/2022	246 956	0,31
EUR 700 000	McDonald's Corp	1%	15/11/2023	724 566	0,90
EUR 651 000	Morgan Stanley	1,375%	27/10/2026	700 352	0,87
EUR 531 000	PepsiCo Inc	0,25%	06/05/2024	539 263	0,67
EUR 700 000	Philip Morris International Inc	0,625%	08/11/2024	717 501	0,89
EUR 391 000	Public Storage	0,875%	24/01/2032	404 486	0,50
EUR 266 000	Verizon Communications Inc	0,875%	08/04/2027	279 845	0,35
EUR 251 000	Verizon Communications Inc	1,25%	08/04/2030	273 542	0,34
EUR 224 000	Verizon Communications Inc	1,3%	18/05/2033	244 100	0,30
EUR 771 000	Verizon Communications Inc	1,375%	27/10/2026	833 406	1,03
EUR 150 000	Westlake Chemical Corp	1,625%	17/07/2029	156 700	0,19
				14 875 125	18,44
Summe Unternehmensanleihen				75 413 894	93,46
Staatsanleihen					
Deutschland					
EUR 847 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0%	15/11/2027	888 290	1,10
EUR 3 057 480	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0%	15/08/2030	3 230 910	4,01
EUR 70 955	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5%	15/08/2046	122 378	0,15
				4 241 578	5,26
Summe Staatsanleihen				4 241 578	5,26
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				79 655 472	98,72

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
506 127	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Euro Liquidity Fund			501 572	0,62
235 318	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Sterling Liquidity Fund			262 029	0,33
2573	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM US Dollar Liquidity Fund			2097	0,00
				765 698	0,95
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen				765 698	0,95
Summe Portfolio				80 421 170	99,67
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				266 498	0,33
Nettovermögen zum Jahresende				80 687 668	100,00

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
EUR 300 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Lloyds Banking Group PLC 3,1% 06.07.2021 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(7001)	(0,01)
EUR 300 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Heineken NV 1,5% 07.12.2024 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(10 928)	(0,01)
EUR 600 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Lloyds Banking Group PLC 3,1% 06.07.2021 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(14 002)	(0,02)
EUR 700 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Sodexo SA 1,75% 24.01.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(20 743)	(0,02)
EUR 600 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Heineken NV 1,5% 07.12.2024 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(21 857)	(0,03)
USD 2 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX.NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	(38 758)	(0,05)
	Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert			(113 289)	(0,14)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
Terminkontrakte (Futures)						
(2)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(301 851)	Goldman Sachs	(3376)	(0,00)
	Summe nicht realisierter Verluste aus Futures-Kontrakten				(3376)	(0,00)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufs- betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	1 296 980	USD	1 578 560	14/01/2021	Merrill Lynch	10 484	0,01
EUR	21 410	USD	26 260	14/01/2021	NatWest	9	0,00
						10 493	0,01

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufs- betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	609 091	GBP	553 933	14/01/2021	Merrill Lynch	(7626)	(0,01)
						(7626)	(0,01)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Commercial Paper					
Kanada					
USD 1 500 000	Toronto Dominion Holdings USA Inc	0%	12/01/2021	1 499 947	0,57
				1 499 947	0,57
	Summe Commercial Papers			1 499 947	0,57
Unternehmensanleihen					
Australien					
USD 105 000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	4,375%	28/05/2030	121 039	0,05
USD 520 000	Scentre Group Trust 2	4,75%	24/09/2080	542 720	0,20
USD 260 000	Scentre Group Trust 2	5,125%	24/09/2080	274 488	0,10
				938 247	0,35
Österreich					
EUR 249 000	ams AG	6%	31/07/2025	324 728	0,12
EUR 1 200 000	Raiffeisen Bank International AG	6,125%	Offene Fälligkeit	1 536 288	0,58
				1 861 016	0,70
Bahrain					
USD 900 000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,625%	07/11/2024	1 011 861	0,38
				1 011 861	0,38
Bermuda					
USD 1 125 000	Credicorp Ltd	2,75%	17/06/2025	1 173 937	0,44
USD 60 000	NCL Corp Ltd	3,625%	15/12/2024	55 238	0,02
USD 39 000	NCL Corp Ltd	12,25%	15/05/2024	47 044	0,02
USD 1 400 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd	2,625%	15/08/2025	1 459 311	0,55
				2 735 530	1,03
Brasilien					
USD 500 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,843%	08/06/2025	533 130	0,20
				533 130	0,20
Britische Jungferninseln					
USD 786 000	Contemporary Ruiding Development Ltd	1,875%	17/09/2025	794 579	0,30
USD 300 000	Gerdau Trade Inc	4,875%	24/10/2027	348 378	0,13
USD 1 900 000	Huarong Finance II Co Ltd	2,875%	Offene Fälligkeit	1 901 323	0,72
USD 700 000	New Metro Global Ltd	4,8%	15/12/2024	712 270	0,27
				3 756 550	1,42
Kanada					
USD 17 000	Akumin Inc	7%	01/11/2025	17 914	0,01
USD 3000	ATS Automation Tooling Systems Inc	4,125%	15/12/2028	3060	0,00
USD 33 000	Baytex Energy Corp	8,75%	01/04/2027	21 081	0,01
USD 615 000	Canadian Imperial Bank of Commerce Floating Rate Notes	0,88%	17/03/2023	620 948	0,23
USD 770 000	CI Financial Corp	3,2%	17/12/2030	789 616	0,30
USD 4000	Empire Communities Corp	7%	15/12/2025	4225	0,00
USD 9000	GFL Environmental Inc	4,25%	01/06/2025	9354	0,00
USD 1 000 000	MEGlobal Canada ULC	5%	18/05/2025	1 127 230	0,43
USD 300 000	Suncor Energy Inc	3,1%	15/05/2025	328 463	0,12
				2 921 891	1,10
Kaimaninseln					
USD 2 000 000	ABQ Finance Ltd	1,875%	08/09/2025	1 995 310	0,75
USD 400 000	China Evergrande Group	8,25%	23/03/2022	376 503	0,14

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
USD 511 000	Country Garden Holdings Co Ltd	7,125%	25/04/2022	532 211	0,20
USD 700 000	DP World Crescent Ltd	4,848%	26/09/2028	815 224	0,31
USD 699 000	Kaisa Group Holdings Ltd	6,5%	07/12/2021	700 746	0,27
USD 500 000	Kaisa Group Holdings Ltd	8,5%	30/06/2022	512 499	0,19
USD 700 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,95%	22/10/2022	745 850	0,28
USD 447 000	Logan Group Co Ltd	4,85%	14/12/2026	456 823	0,17
USD 1 071 000	MAR Sukuk Ltd	2,21%	02/09/2025	1 091 689	0,41
USD 1 000 000	Meituan	2,125%	28/10/2025	1 018 487	0,38
USD 1 500 000	QIB Sukuk Ltd	1,95%	27/10/2025	1 506 562	0,57
USD 928 000	Ronshine China Holdings Ltd	8,1%	09/06/2023	960 475	0,36
USD 1 000 000	Samba Funding Ltd	2,9%	29/01/2027	1 050 302	0,40
USD 173 000	Seagate HDD Cayman	3,125%	15/07/2029	174 189	0,07
USD 173 000	Seagate HDD Cayman	3,375%	15/07/2031	174 189	0,07
USD 130 000	Seagate HDD Cayman	5,75%	01/12/2034	153 455	0,06
USD 500 000	Sunac China Holdings Ltd	6,5%	09/07/2023	519 072	0,20
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	6,65%	03/08/2024	208 756	0,08
USD 800 000	Sunac China Holdings Ltd	7,25%	14/06/2022	826 877	0,31
USD 500 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	7,9%	11/05/2021	508 123	0,19
USD 630 000	Zhenro Properties Group Ltd	5,95%	18/11/2021	634 685	0,24
USD 350 000	Zhenro Properties Group Ltd	8,3%	15/09/2023	369 256	0,14
				15 331 283	5,79
Kolumbien					
USD 1 000 000	SURA Asset Management SA	4,875%	17/04/2024	1 097 760	0,41
				1 097 760	0,41
Zypern					
USD 1 000 000	MHP SE	7,75%	10/05/2024	1 101 870	0,42
				1 101 870	0,42
Finnland					
USD 615 000	Nordea Bank Abp	1%	09/06/2023	624 994	0,24
				624 994	0,24
Frankreich					
EUR 100 000	Banjay Entertainment SASU	3,5%	01/03/2025	122 950	0,05
USD 545 000	BPCE SA	1,652%	06/10/2026	558 231	0,21
EUR 100 000	Casino Guichard Perrachon SA	6,625%	15/01/2026	124 208	0,05
EUR 100 000	Crown European Holdings SA	3,375%	15/05/2025	133 203	0,05
USD 800 000	Electricite de France SA	4,5%	04/12/2069	918 823	0,35
EUR 100 000	Eramet SA	4,196%	28/02/2024	115 821	0,04
EUR 100 000	Eramet SA	5,875%	21/05/2025	118 719	0,04
EUR 100 000	Getlink SE	3,5%	30/10/2025	127 035	0,05
EUR 200 000	IM Group SAS	6,625%	01/03/2025	244 131	0,09
EUR 100 000	La Financiere Atalian SASU	5,125%	15/05/2025	114 091	0,04
GBP 100 000	La Financiere Atalian SASU	6,625%	15/05/2025	127 277	0,05
				2 704 489	1,02
Georgien					
USD 1 100 000	Bank of Georgia JSC	6%	26/07/2023	1 168 750	0,44
USD 1 030 000	Bank of Georgia JSC	11,125%	Offene Fälligkeit	1 104 675	0,42
USD 614 000	Georgia Global Utilities JSC	7,75%	30/07/2025	626 837	0,23
				2 900 262	1,09

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Deutschland					
EUR 250 000	Adler Pelzer Holding GmbH	4,125%	01/04/2024	288 426	0,11
EUR 200 000	Rebecca Bidco GmbH	5,75%	15/07/2025	258 844	0,10
EUR 100 000	Schaeffler AG	3,375%	12/10/2028	135 403	0,05
EUR 100 000	ZF Finance GmbH	2,75%	25/05/2027	125 127	0,04
EUR 100 000	ZF Finance GmbH	3,75%	21/09/2028	132 176	0,05
				939 976	0,35
Indien					
USD 750 000	Adani Electricity Mumbai Ltd	3,949%	12/02/2030	797 556	0,30
USD 200 000	Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3%	16/02/2031	201 057	0,08
USD 849 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4%	30/07/2027	907 871	0,34
USD 1 000 000	Adani Transmission Ltd	4%	03/08/2026	1 085 987	0,41
USD 500 000	JSW Steel Ltd	5,375%	04/04/2025	526 020	0,20
USD 1 200 000	Power Finance Corp Ltd	3,75%	18/06/2024	1 267 536	0,48
USD 700 000	ReNew Power Pvt Ltd	6,45%	27/09/2022	729 400	0,27
				5 515 427	2,08
Indonesien					
USD 900 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	4,75%	15/05/2025	995 400	0,37
USD 500 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	4,125%	15/05/2027	554 280	0,21
				1 549 680	0,58
Irland					
EUR 100 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	2,125%	15/08/2026	123 176	0,05
EUR 200 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	2,125%	15/08/2026	246 423	0,09
EUR 100 000	eircom Finance DAC	2,625%	15/02/2027	121 767	0,04
EUR 100 000	eircom Finance DAC	3,5%	15/05/2026	125 521	0,05
EUR 660 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	7,875%	Offene Fälligkeit	842 670	0,32
EUR 2 200 000	Ryanair DAC	2,875%	15/09/2025	2 892 378	1,09
				4 351 935	1,64
Isle Of Man					
USD 700 000	Gohl Capital Ltd	4,25%	24/01/2027	745 328	0,28
USD 400 000	Sasol Financing International Ltd	4,5%	14/11/2022	409 450	0,16
				1 154 778	0,44
Israel					
USD 350 000	Leviathan Bond Ltd	6,125%	30/06/2025	385 875	0,15
				385 875	0,15
Italien					
EUR 100 000	Autostrade per l'Italia SpA	1,875%	04/11/2025	123 293	0,05
EUR 100 000	Autostrade per l'Italia SpA	5,875%	09/06/2024	140 539	0,05
EUR 1 110 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	8,5%	10/09/2030	1 377 352	0,52
EUR 1 100 000	Banco BPM SpA	5%	14/09/2030	1 452 089	0,55
EUR 701 000	Banco BPM SpA	6,125%	Offene Fälligkeit	861 551	0,32
EUR 200 000	Centurion Bidco SpA	5,875%	30/09/2026	253 883	0,10
EUR 100 000	EVOCA SpA Floating Rate Notes	4,25%	01/11/2026	115 621	0,04
EUR 821 000	Illimity Bank SpA	3,375%	11/12/2023	1 029 187	0,39
EUR 750 000	Intesa Sanpaolo SpA	4,125%	Offene Fälligkeit	875 095	0,33
USD 900 000	Intesa Sanpaolo SpA	7,7%	Offene Fälligkeit	1 023 750	0,39
EUR 600 000	UniCredit SpA	3,875%	Offene Fälligkeit	664 285	0,25
EUR 100 000	Webuild SpA	5,875%	15/12/2025	126 907	0,05
				8 043 552	3,04

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Japan					
USD 470 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	0,8365%	25/05/2024	470 984	0,18
USD 230 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	1,07013%	16/07/2023	231 295	0,09
USD 400 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	1,10063%	11/09/2022	404 564	0,15
EUR 200 000	SoftBank Group Corp	5%	15/04/2028	274 608	0,10
				1 381 451	0,52
Jersey					
EUR 100 000	Adient Global Holdings Ltd	3,5%	15/08/2024	122 752	0,05
				122 752	0,05
Liberia					
USD 80 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	3,7%	15/03/2028	71 062	0,03
USD 188 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	9,125%	15/06/2023	204 365	0,08
USD 8000	Royal Caribbean Cruises Ltd	10,875%	01/06/2023	9118	0,00
USD 4000	Royal Caribbean Cruises Ltd	11,5%	01/06/2025	4672	0,00
				289 217	0,11
Luxemburg					
EUR 100 000	ARD Finance SA	5%	30/06/2027	125 486	0,05
EUR 100 000	Codere Finance 2 Luxembourg SA	10,75%	01/11/2021	81 547	0,03
EUR 2 050 000	CPI Property Group SA	4,875%	Offene Fälligkeit	2 639 991	1,00
EUR 81 000	LSF9 Balta Issuer SARL	7,75%	15/09/2022	94 572	0,03
EUR 300 000	Motion Finco Sarl	7%	15/05/2025	389 426	0,15
EUR 100 000	Odyssey Europe Holdco Sarl	8%	15/05/2023	108 003	0,04
EUR 200 000	PLT VII Finance Sarl	4,625%	05/01/2026	255 507	0,10
USD 700 000	Raizen Fuels Finance SA	5,3%	20/01/2027	798 000	0,30
USD 500 000	Raizen Fuels Finance SA	5,3%	20/01/2027	570 000	0,21
				5 062 532	1,91
Mauritius					
USD 350 000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd	5,65%	24/12/2024	374 498	0,14
USD 1 200 000	Greenko Mauritius Ltd	6,25%	21/02/2023	1 240 873	0,47
USD 250 000	India Green Energy Holdings	5,375%	29/04/2024	264 875	0,10
				1 880 246	0,71
Mexiko					
USD 1 970 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125%	06/06/2024	2 123 926	0,80
USD 805 000	Banco Mercantil del Norte SA	6,875%	Offene Fälligkeit	852 294	0,32
USD 1 320 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,375%	17/04/2025	1 518 152	0,57
USD 700 000	Petroleos Mexicanos	3,5%	30/01/2023	713 517	0,27
USD 450 000	Petroleos Mexicanos	4,875%	18/01/2024	470 700	0,18
USD 667 000	Petroleos Mexicanos	5,95%	28/01/2031	662 831	0,25
USD 500 000	Petroleos Mexicanos	6,625%	15/06/2038	472 500	0,18
				6 813 920	2,57
Niederlande					
EUR 907 000	CTP BV	0,625%	27/11/2023	1 121 971	0,42
EUR 100 000	Diebold Nixdorf Dutch Holding BV	9%	15/07/2025	133 912	0,05
EUR 100 000	IPD 3 BV	5,5%	01/12/2025	126 969	0,05
EUR 300 000	Kongsberg Actuation Systems BV	5%	15/07/2025	349 292	0,13
USD 1 000 000	Metinvest BV	7,75%	23/04/2023	1 071 610	0,40
USD 650 000	Metinvest BV	8,5%	23/04/2026	732 875	0,28

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
EUR 100 000	OI European Group BV	2,875%	15/02/2025	124 886	0,05
EUR 100 000	Phoenix PIB Dutch Finance BV	2,375%	05/08/2025	125 974	0,05
EUR 102 681	Summer BidCo BV	9%	15/11/2025	130 397	0,05
EUR 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,875%	31/03/2027	111 788	0,04
EUR 200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,5%	01/03/2025	254 857	0,10
USD 1 900 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01/10/2026	1 829 956	0,69
USD 1 084 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6,75%	01/03/2028	1 228 253	0,46
EUR 200 000	Trivium Packaging Finance BV	3,75%	15/08/2026	253 171	0,09
EUR 100 000	United Group BV	4%	15/11/2027	122 839	0,05
EUR 2 200 000	Volkswagen International Finance NV	3,75%	Offene Fälligkeit	2 718 436	1,03
EUR 700 000	Volkswagen International Finance NV	3,875%	Offene Fälligkeit	930 407	0,35
EUR 100 000	Ziggo BV	2,875%	15/01/2030	125 282	0,05
				11 492 875	4,34
Neuseeland					
USD 176 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd Floating Rate Notes	1,2165%	25/01/2022	177 716	0,07
				177 716	0,07
Norwegen					
EUR 100 000	Adevinta ASA	2,625%	15/11/2025	125 619	0,05
EUR 100 000	Adevinta ASA	3%	15/11/2027	127 242	0,05
USD 240 000	Equinor ASA	1,75%	22/01/2026	252 009	0,09
				504 870	0,19
Panama					
USD 1 250 000	Banistmo SA	3,65%	19/09/2022	1 285 325	0,49
USD 77 000	Carnival Corp	9,875%	01/08/2027	89 079	0,03
EUR 100 000	Carnival Corp	10,125%	01/02/2026	142 509	0,05
USD 80 000	Carnival Corp	11,5%	01/04/2023	92 654	0,04
				1 609 567	0,61
Peru					
USD 300 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	6,375%	01/06/2028	333 150	0,13
				333 150	0,13
Portugal					
EUR 2 600 000	Caixa Geral de Depositos SA	10,75%	Offene Fälligkeit	3 519 467	1,33
				3 519 467	1,33
Rumänien					
EUR 100 000	RCS & RDS SA	3,25%	05/02/2028	122 982	0,05
				122 982	0,05
Saudi-Arabien					
USD 85 000	Saudi Arabian Oil Co	1,25%	24/11/2023	86 129	0,03
				86 129	0,03
Spanien					
USD 630 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,125%	18/09/2025	635 091	0,24
EUR 100 000	Cepsa Finance SA	0,75%	12/02/2028	117 544	0,04
				752 635	0,28
Supranational					
USD 1 600 000	African Export-Import Bank	5,25%	11/10/2023	1 759 040	0,66
				1 759 040	0,66

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Schweden					
USD 890 000	Swedbank AB	1,3%	02/06/2023	908 308	0,34
EUR 100 000	Volvo Car AB	2,5%	07/10/2027	130 146	0,05
				1 038 454	0,39
Schweiz					
USD 425 000	Credit Suisse AG Floating Rate Notes	0,53318%	04/02/2022	425 816	0,16
USD 540 000	Credit Suisse AG	1%	05/05/2023	548 358	0,21
USD 1 355 000	Credit Suisse Group AG	4,5%	Offene Fälligkeit	1 365 434	0,51
USD 1 300 000	Credit Suisse Group AG	7,5%	Offene Fälligkeit	1 420 250	0,53
USD 380 000	UBS AG	1,75%	21/04/2022	386 862	0,15
				4 146 720	1,56
Vereinigtes Königreich					
USD 840 000	Barclays Bank PLC	1,7%	12/05/2022	854 995	0,32
GBP 1 216 000	BAT International Finance PLC	2,25%	26/06/2028	1 726 643	0,65
EUR 500 000	BP Capital Markets PLC	3,625%	Offene Fälligkeit	672 412	0,25
USD 2 500 000	BP Capital Markets PLC	4,375%	Offene Fälligkeit	2 681 375	1,01
GBP 100 000	Burberry Group PLC	1,125%	21/09/2025	137 166	0,05
EUR 200 000	Carnival PLC	1%	28/10/2029	177 167	0,07
USD 321 367	EnQuest PLC	7%	15/10/2023	213 773	0,08
USD 1 500 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3%	29/06/2027	1 539 344	0,58
EUR 1 600 000	Hammerson PLC	1,75%	15/03/2023	1 886 457	0,71
USD 2 400 000	HSBC Holdings PLC	6,25%	Offene Fälligkeit	2 517 000	0,95
GBP 300 000	Iceland Bondco PLC	4,625%	15/03/2025	408 968	0,15
EUR 100 000	INEOS Finance PLC	3,375%	31/03/2026	126 904	0,05
EUR 100 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	6,875%	15/11/2026	126 404	0,05
USD 1 200 000	MARB BondCo PLC	6,875%	19/01/2025	1 242 012	0,47
USD 1 300 000	Marks & Spencer PLC	7,125%	01/12/2037	1 455 766	0,55
USD 1 200 000	Marks & Spencer PLC	7,125%	01/12/2037	1 343 784	0,51
GBP 200 000	Matalan Finance PLC	6,75%	31/01/2023	211 826	0,08
GBP 636 000	National Express Group PLC	4,25%	Offene Fälligkeit	891 582	0,34
USD 110 000	Natwest Group PLC	2,359%	22/05/2024	114 398	0,04
USD 400 000	Neptune Energy Bondco PLC	6,625%	15/05/2025	396 708	0,15
EUR 100 000	Pinnacle Bidco PLC	5,5%	15/02/2025	121 592	0,05
GBP 200 000	Pinnacle Bidco PLC	6,375%	15/02/2025	271 575	0,10
USD 247 000	Rolls-Royce PLC	5,75%	15/10/2027	273 861	0,10
GBP 335 000	Rolls-Royce PLC	5,75%	15/10/2027	507 947	0,19
USD 1 606 000	SSE PLC	4,75%	16/09/2077	1 674 255	0,63
GBP 200 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 PLC	8,25%	31/07/2025	277 571	0,11
GBP 100 000	Travis Perkins PLC	3,75%	17/02/2026	142 254	0,05
EUR 100 000	Virgin Media Finance PLC	3,75%	15/07/2030	125 282	0,05
GBP 1 500 000	Virgin Money UK PLC	8%	Offene Fälligkeit	2 087 702	0,79
EUR 100 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	3,25%	31/01/2031	126 481	0,05
GBP 100 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	4%	31/01/2029	140 056	0,05
GBP 100 000	William Hill PLC	4,875%	07/09/2023	145 718	0,06
				24 618 978	9,29
Vereinigte Staaten					
USD 59 000	99 Escrow Issuer Inc	7,5%	15/01/2026	58 779	0,02
USD 1 735 000	AbbVie Inc Floating Rate Notes	0,86263%	21/11/2022	1 746 954	0,66
USD 20 000	AdaptHealth LLC	4,625%	01/08/2029	20 555	0,01
USD 118 000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc	10,5%	15/02/2028	122 702	0,05
USD 360 000	American Campus Communities Operating Partnership LP	3,625%	15/11/2027	396 963	0,15

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 75 000	American Campus Communities Operating Partnership LP	3,875%	30/01/2031	85 009	0,03
USD 210 000	ANGI Group LLC	3,875%	15/08/2028	214 069	0,08
USD 110 000	Arches Buyer Inc	4,25%	01/06/2028	111 856	0,04
EUR 100 000	Avantor Funding Inc	2,625%	01/11/2025	125 972	0,05
USD 390 000	BAT Capital Corp	2,259%	25/03/2028	405 059	0,15
USD 200 000	Bayer US Finance II LLC Floating Rate Notes	1,2265%	15/12/2023	202 165	0,08
USD 21 000	BBVA USA Floating Rate Notes	0,95063%	11/06/2021	21 049	0,01
EUR 300 000	Belden Inc	3,875%	15/03/2028	384 954	0,15
USD 77 000	Belo Corp	7,75%	01/06/2027	90 015	0,03
EUR 200 000	Berry Global Inc	1,5%	15/01/2027	250 656	0,09
USD 50 000	Berry Petroleum Co LLC	7%	15/02/2026	42 178	0,02
USD 640 000	BGC Partners Inc	4,375%	15/12/2025	683 135	0,26
USD 50 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp	7,625%	15/12/2025	53 172	0,02
USD 1 600 000	BMW US Capital LLC Floating Rate Notes	0,71363%	13/08/2021	1 603 891	0,61
USD 795 000	Boeing Co	4,875%	01/05/2025	906 704	0,34
USD 84 000	Brightstar Escrow Corp	9,75%	15/10/2025	89 985	0,03
USD 155 000	Brixmor Operating Partnership LP	4,05%	01/07/2030	178 022	0,07
USD 1 223 000	Broadcom Inc	3,459%	15/09/2026	1 358 269	0,51
USD 355 000	Broadcom Inc	4,15%	15/11/2030	411 449	0,16
USD 444 000	Broadcom Inc	4,3%	15/11/2032	525 312	0,20
USD 200 000	Buckeye Partners LP	5,85%	15/11/2043	197 413	0,07
USD 295 000	Caesars Entertainment Inc	6,25%	01/07/2025	314 545	0,12
USD 5000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc	5,75%	01/07/2025	5319	0,00
EUR 200 000	Catalent Pharma Solutions Inc	2,375%	01/03/2028	247 512	0,09
USD 125 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5%	01/02/2028	131 688	0,05
USD 125 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,125%	01/05/2027	132 816	0,05
USD 175 000	Centene Corp	4,625%	15/12/2029	194 513	0,07
USD 50 000	CenturyLink Inc	4,5%	15/01/2029	50 969	0,02
USD 105 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Floating Rate Notes	1,86438%	01/02/2024	107 723	0,04
USD 25 000	Cheniere Energy Inc	4,625%	15/10/2028	26 281	0,01
USD 300 000	Cheniere Energy Partners LP	5,625%	01/10/2026	312 510	0,12
USD 109 000	CHS/Community Health Systems Inc	8%	15/03/2026	117 556	0,04
USD 720 000	Cigna Corp	4,125%	15/11/2025	828 560	0,31
USD 900 000	Citigroup Inc Floating Rate Notes	0,95207%	04/11/2022	904 313	0,34
USD 1 015 000	Cleco Corporate Holdings LLC	3,743%	01/05/2026	1 124 531	0,42
USD 13 000	Cleveland-Cliffs Inc	6,75%	15/03/2026	13 959	0,01
USD 128 000	Comcast Corp	2,65%	15/08/2062	128 398	0,05
USD 170 000	CommScope Inc	6%	01/03/2026	179 149	0,07
USD 8000	CommScope Inc	7,125%	01/07/2028	8531	0,00
USD 300 000	CommScope Technologies LLC	5%	15/03/2027	296 063	0,11
USD 290 000	Conagra Brands Inc	1,375%	01/11/2027	292 647	0,11
USD 100 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp	5,625%	01/05/2027	99 187	0,04
USD 400 000	CSC Holdings LLC	4,125%	01/12/2030	418 640	0,16
USD 300 000	CSC Holdings LLC	6,5%	01/02/2029	339 277	0,13
USD 452 000	Cumulus Media New Holdings Inc	6,75%	01/07/2026	462 945	0,17
USD 380 000	CVS Health Corp	1,75%	21/08/2030	382 214	0,14
USD 17 000	Daimler Finance North America LLC Floating Rate Notes	0,77013%	04/05/2021	17 025	0,01
USD 191 000	Dell Inc	5,4%	10/09/2040	215 867	0,08
USD 50 000	Dell International LLC / EMC Corp	8,35%	15/07/2046	75 296	0,03
USD 360 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co	5,375%	15/08/2026	292 275	0,11

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 100 000	DISH DBS Corp	7,75%	01/07/2026	112 128	0,04
USD 585 000	Edison International	4,95%	15/04/2025	666 750	0,25
USD 1 102 000	Energy Transfer Operating LP	5,25%	15/04/2029	1 286 508	0,49
USD 520 000	Energy Transfer Operating LP	6,25%	Offene Fälligkeit	414 700	0,16
USD 500 000	Energy Transfer Operating LP	6,75%	Offene Fälligkeit	458 125	0,17
USD 110 000	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp	5,875%	01/03/2022	115 037	0,04
USD 100 000	EnLink Midstream LLC	5,375%	01/06/2029	97 437	0,04
USD 2000	EnLink Midstream LLC	5,625%	15/01/2028	2044	0,00
USD 500 000	ESH Hospitality Inc	4,625%	01/10/2027	510 625	0,19
USD 50 000	Expedia Group Inc	7%	01/05/2025	55 133	0,02
USD 555 000	Florida Power & Light Co Floating Rate Notes	0,60225%	28/07/2023	555 118	0,21
USD 500 000	Ford Motor Co	8,5%	21/04/2023	563 552	0,21
USD 1 400 000	Ford Motor Co	9%	22/04/2025	1 719 907	0,65
GBP 100 000	Ford Motor Credit Co LLC	2,748%	14/06/2024	136 771	0,05
USD 840 000	Ford Motor Credit Co LLC Floating Rate Notes	3,36025%	07/01/2022	845 864	0,32
USD 208 000	FXI Holdings Inc	12,25%	15/11/2026	237 477	0,09
USD 345 000	General Electric Co	3,45%	01/05/2027	388 241	0,15
USD 2 800 000	General Electric Co Floating Rate Notes	5%	Offene Fälligkeit	2 608 200	0,98
USD 1 900 000	General Motors Financial Co Inc	5,75%	Offene Fälligkeit	1 980 750	0,75
USD 150 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp	7,75%	01/02/2028	144 516	0,05
USD 260 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp	8%	15/01/2027	261 490	0,10
USD 10 000	GEO Group Inc	5,125%	01/04/2023	9069	0,00
USD 8000	GEO Group Inc	5,875%	15/01/2022	7964	0,00
USD 205 000	GEO Group Inc	6%	15/04/2026	163 488	0,06
USD 50 000	Graphic Packaging International LLC	3,5%	01/03/2029	51 219	0,02
USD 40 000	Gray Television Inc	4,75%	15/10/2030	40 825	0,02
USD 770 000	Great-West Lifeco US Finance 2020 LP	0,904%	12/08/2025	773 682	0,29
USD 610 000	Guardian Life Global Funding	1,1%	23/06/2025	618 939	0,23
USD 845 000	Guardian Life Global Funding	1,4%	06/07/2027	855 787	0,32
USD 350 000	HCA Inc	5,375%	01/02/2025	394 105	0,15
USD 100 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co	5,75%	01/10/2025	101 490	0,04
USD 500 000	iHeartCommunications Inc	5,25%	15/08/2027	522 095	0,20
USD 100 000	Kaiser Aluminum Corp	4,625%	01/03/2028	103 919	0,04
USD 75 000	Kimco Realty Corp	2,7%	01/03/2024	79 206	0,03
USD 9000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc	5%	31/12/2026	9412	0,00
EUR 100 000	Kronos International Inc	3,75%	15/09/2025	124 981	0,05
USD 100 000	LYB International Finance III LLC	2,25%	01/10/2030	103 047	0,04
USD 175 000	Marathon Petroleum Corp	4,5%	01/05/2023	190 007	0,07
USD 455 000	Marathon Petroleum Corp	4,7%	01/05/2025	521 605	0,20
USD 100 000	Matador Resources Co	5,875%	15/09/2026	95 677	0,04
USD 60 000	Men's Wearhouse LLC (notleidend)	7%	01/07/2022	1411	0,00
USD 320 000	Meredith Corp	6,875%	01/02/2026	312 600	0,12
USD 60 000	Meritor Inc	4,5%	15/12/2028	61 612	0,02
USD 150 000	Molina Healthcare Inc	4,375%	15/06/2028	158 025	0,06
USD 1 500 000	Morgan Stanley Floating Rate Notes	1,14575%	22/07/2022	1 506 518	0,57
USD 1 340 000	MPLX LP Floating Rate Notes	1,33038%	09/09/2022	1 340 245	0,51
USD 75 000	MPLX LP	2,65%	15/08/2030	78 656	0,03
USD 615 000	MUFG Union Bank NA Floating Rate Notes	0,790717%	09/12/2022	619 145	0,23
USD 150 000	Murphy Oil Corp	5,875%	01/12/2027	148 641	0,06
EUR 100 000	Netflix Inc	3%	15/06/2025	131 655	0,05
EUR 200 000	Netflix Inc	3,625%	15/06/2030	279 795	0,11
EUR 200 000	Netflix Inc	4,625%	15/05/2029	297 613	0,11

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte (Fortsetzung)					
USD 100 000	New Home Co Inc	7,25%	15/10/2025	102 949	0,04
USD 200 000	Nexstar Broadcasting Inc	5,625%	15/07/2027	214 813	0,08
USD 100 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp	6,125%	01/03/2025	63 625	0,02
USD 100 000	Novelis Corp	5,875%	30/09/2026	104 625	0,04
USD 200 000	NuStar Logistics LP	6%	01/06/2026	216 645	0,08
USD 40 000	NuStar Logistics LP	6,375%	01/10/2030	45 387	0,02
USD 50 000	Occidental Petroleum Corp	6,125%	01/01/2031	53 740	0,02
USD 50 000	Occidental Petroleum Corp	8,875%	15/07/2030	58 781	0,02
USD 560 000	Pacific Gas and Electric Co Floating Rate Notes	1,6%	15/11/2021	560 379	0,21
USD 695 000	Pacific Gas and Electric Co Floating Rate Notes	1,69925%	16/06/2022	695 359	0,26
USD 1 900 000	Pacific Gas and Electric Co	3,5%	15/06/2025	2 055 792	0,78
USD 455 000	Pacific Life Global Funding II	1,2%	24/06/2025	461 394	0,17
USD 400 000	Par Pharmaceutical Inc	7,5%	01/04/2027	434 524	0,16
USD 200 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp	5,25%	15/08/2025	208 800	0,08
USD 237 000	Periama Holdings LLC	5,95%	19/04/2026	252 583	0,10
USD 2 105 000	Phillips 66 Floating Rate Notes	0,833%	26/02/2021	2 105 252	0,79
USD 227 000	PM General Purchaser LLC	9,5%	01/10/2028	251 686	0,09
USD 615 000	PNC Bank NA Floating Rate Notes	0,66038%	09/12/2022	616 680	0,23
USD 50 000	Post Holdings Inc	5,75%	01/03/2027	53 031	0,02
USD 130 000	Prime Healthcare Services Inc	7,25%	01/11/2025	138 287	0,05
EUR 204 000	Primo Water Holdings Inc	3,875%	31/10/2028	257 512	0,10
USD 455 000	Principal Life Global Funding II	1,25%	23/06/2025	464 683	0,18
USD 620 000	Protective Life Global Funding	1,082%	09/06/2023	630 961	0,24
USD 50 000	PTC Inc	3,625%	15/02/2025	51 844	0,02
USD 210 000	PulteGroup Inc	6%	15/02/2035	286 062	0,11
USD 100 000	QEP Resources Inc	5,25%	01/05/2023	105 600	0,04
USD 115 000	QEP Resources Inc	5,625%	01/03/2026	126 428	0,05
USD 205 000	Regency Centers LP	3,75%	15/06/2024	219 055	0,08
USD 150 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,75%	15/05/2024	171 536	0,06
USD 10 000	Sabre GBLB Inc	7,375%	01/09/2025	10 900	0,00
USD 100 000	Sabre GBLB Inc	9,25%	15/04/2025	119 383	0,04
USD 418 000	Sasol Financing USA LLC	5,875%	27/03/2024	445 274	0,17
EUR 150 000	Scientific Games International Inc	3,375%	15/02/2026	183 667	0,07
USD 15 000	Scripps Escrow II Inc	3,875%	15/01/2029	15 617	0,01
USD 500 000	Scripps Escrow Inc	5,875%	15/07/2027	521 875	0,20
USD 1 702 000	Simon Property Group LP	2,65%	15/07/2030	1 804 192	0,68
USD 320 000	Simon Property Group LP	3,5%	01/09/2025	355 490	0,13
USD 12 000	Sinclair Television Group Inc	4,125%	01/12/2030	12 301	0,00
USD 400 000	Sinclair Television Group Inc	5,5%	01/03/2030	416 676	0,16
USD 500 000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc	4,875%	01/11/2027	493 750	0,19
USD 20 000	Spirit AeroSystems Inc	5,5%	15/01/2025	21 123	0,01
USD 565 000	Spirit Realty LP	3,2%	15/01/2027	600 594	0,23
USD 325 000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC	4,738%	20/09/2029	353 020	0,13
EUR 200 000	Standard Industries Inc	2,25%	21/11/2026	248 653	0,09
USD 50 000	Standard Industries Inc	3,375%	15/01/2031	50 312	0,02
USD 75 000	Standard Industries Inc	4,375%	15/07/2030	80 345	0,03
USD 20 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	4,5%	15/05/2029	20 837	0,01
USD 150 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	5,875%	15/03/2028	162 534	0,06
EUR 200 000	Superior Industries International Inc	6%	15/06/2025	238 419	0,09
USD 100 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	5,5%	15/09/2024	102 000	0,04
USD 30 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	6%	31/12/2030	30 975	0,01

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte (Fortsetzung)					
USD 400 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	6,875%	15/01/2029	445 750	0,17
USD 400 000	TEGNA Inc	5%	15/09/2029	422 376	0,16
USD 200 000	Tempur Sealy International Inc	5,5%	15/06/2026	207 500	0,08
USD 450 000	Tenet Healthcare Corp	4,875%	01/01/2026	470 808	0,18
EUR 100 000	Tenneco Inc Floating Rate Notes	4,875%	15/04/2024	123 264	0,05
EUR 100 000	Tenneco Inc	5%	15/07/2024	124 822	0,05
USD 305 000	TJX Cos Inc	1,6%	15/05/2031	308 097	0,12
USD 2000	Townsquare Media Inc	6,875%	01/02/2026	2094	0,00
USD 415 000	Toyota Motor Credit Corp	1,35%	25/08/2023	426 231	0,16
USD 200 000	TransDigm Inc	5,5%	15/11/2027	210 800	0,08
USD 500 000	Trilogy International Partners LLC / Trilogy International Finance Inc	8,875%	01/05/2022	483 633	0,18
USD 68 000	Twitter Inc	3,875%	15/12/2027	72 165	0,03
USD 20 000	Twitter Inc	3,875%	15/12/2027	21 225	0,01
USD 30 000	Uber Technologies Inc	6,25%	15/01/2028	32 587	0,01
USD 130 000	Uber Technologies Inc	7,5%	15/09/2027	143 162	0,05
USD 50 000	Uber Technologies Inc	8%	01/11/2026	54 662	0,02
USD 370 000	Univision Communications Inc	6,625%	01/06/2027	398 092	0,15
USD 100 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp	6,875%	01/04/2026	104 687	0,04
USD 520 000	VEREIT Operating Partnership LP	2,2%	15/06/2028	532 018	0,20
USD 725 000	VEREIT Operating Partnership LP	3,4%	15/01/2028	800 394	0,30
USD 300 000	ViaSat Inc	5,625%	15/09/2025	307 215	0,12
USD 50 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	3,5%	15/02/2025	51 232	0,02
USD 30 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	4,25%	01/12/2026	31 162	0,01
USD 215 000	Viper Energy Partners LP	5,375%	01/11/2027	225 038	0,08
USD 1 600 000	WEA Finance LLC	4,625%	20/09/2048	1 672 751	0,63
USD 895 000	Wells Fargo & Co	2,393%	02/06/2028	952 477	0,36
USD 274 000	Western Global Airlines LLC	10,375%	15/08/2025	306 195	0,12
USD 15 000	Western Midstream Operating LP	4,1%	01/02/2025	15 474	0,01
USD 250 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp	7,75%	15/08/2028	252 219	0,10
EUR 200 000	WMG Acquisition Corp	2,75%	15/07/2028	253 148	0,10
USD 30 000	WMG Acquisition Corp	3%	15/02/2031	29 475	0,01
USD 50 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp	7,75%	15/04/2025	54 248	0,02
USD 180 000	Xerox Holdings Corp	5%	15/08/2025	191 025	0,07
USD 1 760 000	Xerox Holdings Corp	5,5%	15/08/2028	1 870 924	0,71
				69 762 302	26,33
	Summe Unternehmensanleihen			194 935 109	73,56
	Staatsanleihen				
	Argentinien				
USD 1 350 128	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2030	549 502	0,21
USD 70 738	Argentine Republic Government International Bond	1%	09/07/2029	30 824	0,01
				580 326	0,22
	Kaimaninseln				
USD 1 500 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,854%	03/04/2026	1 636 093	0,62
				1 636 093	0,62

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Zypern					
EUR 775 000	Cyprus Government International Bond	0,625%	21/01/2030	991 974	0,37
				991 974	0,37
Ägypten					
USD 600 000	Egypt Government International Bond	5,25%	06/10/2025	639 687	0,24
USD 1 657 000	Egypt Government International Bond	5,75%	29/05/2024	1 778 698	0,67
				2 418 385	0,91
Gabun					
USD 350 000	Gabon Government International Bond	6,375%	12/12/2024	365 312	0,14
				365 312	0,14
Ghana					
USD 1 650 000	Ghana Government International Bond	7,875%	07/08/2023	1 805 821	0,68
				1 805 821	0,68
Jordanien					
USD 700 000	Jordan Government International Bond	4,95%	07/07/2025	745 522	0,28
				745 522	0,28
Kenia					
USD 1 700 000	Kenya Government International Bond	6,875%	24/06/2024	1 867 535	0,70
				1 867 535	0,70
Libanon					
USD 125 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,2%	26/02/2025	17 696	0,01
				17 696	0,01
Nigeria					
USD 1 200 000	Nigeria Government International Bond	7,625%	21/11/2025	1 382 944	0,52
				1 382 944	0,52
Senegal					
USD 300 000	Senegal Government International Bond	6,25%	23/05/2033	337 667	0,13
				337 667	0,13
Supranational					
EUR 2 850 000	Europäische Union	0%	04/07/2035	3 594 181	1,36
				3 594 181	1,36
Ukraine					
USD 700 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2022	750 187	0,28
USD 1 200 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2023	1 322 150	0,50
				2 072 337	0,78
Venezuela					
USD 1 800 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	0%	07/05/2028	174 600	0,07
USD 2 000 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	8,25%	13/10/2024	194 000	0,07
USD 990 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	9%	07/05/2023	96 030	0,04
				464 630	0,18
	Summe Staatsanleihen			18 280 423	6,90

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Hypothekarisch					
Kaimaninseln					
USD 222 500	BXMT Ltd 2020-FL3 Floating Rate Notes	1,5525%	15/03/2037	222 778	0,08
				222 778	0,08
Deutschland					
USD 174 710	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS Floating Rate Notes	1,939%	15/06/2033	175 389	0,07
				175 389	0,07
Irland					
USD 3 000 000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2018-1A Floating Rate Notes	0,88863%	15/03/2022	3 000 024	1,13
USD 309 000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2018-1A	3,73%	15/03/2022	315 299	0,12
				3 315 323	1,25
Vereinigte Staaten					
USD 1 200 000	BBCMS Trust 2013-TYSN	4,0447%	05/09/2032	1 189 943	0,45
USD 287 000	BB-UBS Trust 2012-SHOW	3,4302%	05/11/2036	299 803	0,11
USD 295 000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB Floating Rate Notes	1,10863%	15/11/2036	292 757	0,11
USD 420 000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB Floating Rate Notes	1,40863%	15/11/2036	414 824	0,16
USD 199 755	FOCUS Brands Funding LLC 2017-1A	3,857%	30/04/2047	200 481	0,08
USD 89 057	FOCUS Brands Funding LLC 2018-1	5,184%	30/10/2048	86 073	0,03
USD 161 000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-2	3,61%	15/01/2030	171 586	0,07
USD 800 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,27863%	15/08/2037	803 394	0,30
USD 600 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,50863%	15/08/2037	604 517	0,23
USD 300 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,75863%	15/08/2037	302 309	0,11
USD 150 000	GRACE Mortgage Trust 2014-GRCE	3,52%	10/06/2028	149 983	0,06
USD 36 490	Hertz Vehicle Financing II LP 2017-1A	2,96%	25/10/2021	36 559	0,01
USD 232 000	Hertz Vehicle Financing II LP 2017-1A	3,56%	25/10/2021	233 285	0,09
USD 226 000	Hertz Vehicle Financing II LP 2018-1A	4,39%	25/02/2024	225 490	0,09
USD 75 052	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS Floating Rate Notes	0,859%	15/11/2034	75 091	0,03
USD 40 882	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 2012-CKSV	2,117%	15/10/2030	40 700	0,02
USD 480 000	RBS Commercial Funding Inc Trust 2013-SMV	3,26%	11/03/2031	479 272	0,18
USD 182 000	RBS Commercial Funding Inc Trust 2013-SMV Floating Rate Notes	3,5844%	11/03/2031	167 848	0,06
USD 134 000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-2	2,22%	15/09/2026	137 906	0,05
USD 124 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-A	1,88%	20/03/2024	127 387	0,05
USD 167 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-B	1,98%	20/10/2025	169 216	0,06
USD 115 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-A	2,52%	20/11/2024	117 999	0,04
USD 537 779	Sierra Timeshare Conduit Receivables Funding LLC 2017-1A	2,91%	20/03/2034	547 749	0,21
USD 159 798	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC 2018-2A	3,5%	20/06/2035	166 081	0,06
USD 703 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2020-SOP Floating Rate Notes	1,2986%	15/01/2035	691 280	0,26
USD 351 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2020-SOP Floating Rate Notes	1,6686%	15/01/2035	341 024	0,13
USD 168 000	Westlake Automobile Receivables Trust 2020-3A	1,65%	17/02/2026	170 152	0,06
				8 242 709	3,11
	Summe hypothekarischer Anlagen			11 956 199	4,51

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
USD 1093	Oasis Petroleum Inc			40 671	0,01
				40 671	0,01
	Summe Aktien			40 671	0,01
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				226 712 349	85,55
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
62 720	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Sterling Liquidity Fund			85 676	0,03
				85 676	0,03
Luxemburg					
4 718 762	Legal & General SICAV – L&G Emerging Markets Bond Fund			6 283 031	2,37
3 920 031	Legal & General SICAV – L&G Global High Yield Bond Fund			5 971 776	2,26
				12 254 807	4,63
	Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen			12 340 483	4,66
Summe Portfolio				239 052 832	90,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				25 936 062	9,79
Nettovermögen zum Jahresende				264 988 894	100,00

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps					
USD 12 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX.EM.34-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	302 162	0,11
EUR (15 000 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf iTraxx Europe Crossover Series 34 Version 1 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	Morgan Stanley	2 187 966	0,83
	Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert			2 490 128	0,94

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps					
USD (2 500 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf Boeing Co 8,75% 15.08.2021 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(74 042)	(0,03)
USD (2 500 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf Boeing Co 8,75% 15.08.2021 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(74 042)	(0,03)
USD 2 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf General Electric Co 2,7% 09.10.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(3908)	(0,00)
USD 576 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Hartford Financial Services Group Inc 2,8% 19.08.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	Goldman Sachs	(15 186)	(0,01)
USD 730 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Quest Diagnostics Inc 4,2% 30.06.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Goldman Sachs	(24 541)	(0,01)
USD 700 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Korea International Bond 2,75% 19.01.2027 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(26 988)	(0,01)
USD 1 110 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Hartford Financial Services Group Inc 2,8% 19.08.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	Morgan Stanley	(29 266)	(0,01)
EUR 4 400 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4,125% 15.05.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	(69 506)	(0,03)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps (Fortsetzung)					
USD 5 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Universal Health Services Inc 5% 01.06.2026 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Goldman Sachs	(86 239)	(0,03)
EUR 2 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Stora Enso Oyj 2,125% 16.06.2023 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/06/2022	BNP Paribas	(217 416)	(0,08)
USD 2 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf General Motors Co 4,875% 02.10.2023 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	JP Morgan	(481 845)	(0,18)
USD 25 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(594 325)	(0,22)
USD 7 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	Goldman Sachs	(638 352)	(0,24)
USD 50 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(1 188 650)	(0,45)
EUR 15 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Crossover Series 34 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2023	Citi	(1 610 682)	(0,61)
USD 8 400 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	HSBC	(199 693)	(0,07)
EUR 15 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Crossover Series 34 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(2 187 966)	(0,83)
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				(7 522 647)	(2,84)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Inflationsindex-Swaps					
EUR 4 250 000	IFS (Teilfonds erhält variablen EUR CPTFE 1D und bezahlt Festzinssatz von 1,0018%)	15/08/2030	HSBC	40 218	0,02
EUR 4 250 000	IFS (Teilfonds erhält variablen EUR CPTFE 1D und bezahlt Festzinssatz von 1,0018%)	15/08/2030	HSBC	40 217	0,01
Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert				80 435	0,03

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Inflationsindex-Swaps					
EUR 8 500 000	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von EUR 1,0018% und bezahlt variablen CPTFE 1D)	15/08/2030	HSBC	(80 434)	(0,03)
Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert				(80 434)	(0,03)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Terminkontrakte (Futures)						
163	Euro-Bund Future März 2021	EUR	35 520 939	Goldman Sachs	158 762	0,06
2	Euro-Buxl Future März 2021	EUR	552 626	Goldman Sachs	6882	0,00
(419)	10-jährige U.S. Ultra Note (CBT) März 2021	USD	(65 462 203)	Goldman Sachs	214 161	0,08
(20)	10-jährige U.S. Ultra Note (CBT) März 2021	USD	(3 124 687)	Goldman Sachs	9634	0,00
72	2-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	15 909 750	Goldman Sachs	15 501	0,01
739	5-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	93 217 922	Goldman Sachs	192 382	0,07
(8)	U.S. Long Bond März 2021	USD	(1 384 000)	Goldman Sachs	13 228	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Futures-Kontrakten					610 550	0,23

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Terminkontrakte (Futures)						
(623)	Euro-Bobl Future März 2021	EUR	(103 313 378)	Goldman Sachs	(101 297)	(0,04)
(208)	Euro-OAT Future März 2021	EUR	(42 831 830)	Goldman Sachs	(168 748)	(0,06)
(4)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(740 591)	Goldman Sachs	(8025)	(0,00)
(46)	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(6 347 281)	Goldman Sachs	(3132)	(0,00)
(52)	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(7 175 188)	Goldman Sachs	(3564)	(0,00)
(47)	2-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(10 385 531)	Goldman Sachs	(10 270)	(0,01)
(73)	5-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(9 208 266)	Goldman Sachs	(19 944)	(0,01)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Futures-Kontrakte (Fortsetzung)						
65	U.S. Ultra Bond (CBT) März 2021	USD	13 857 188	Goldman Sachs	(108 031)	(0,04)
	Summe nicht realisierter Verluste aus Futures-Kontrakten				(423 011)	(0,16)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	1 930 000	USD	2 306 180	24/02/2021	Barclays	64 156	0,02
ILS	4 400 124	USD	1 310 000	20/01/2021	Barclays	58 059	0,02
CZK	39 023 171	USD	1 780 000	20/01/2021	Barclays	44 156	0,02
IDR	6 951 382 000	USD	460 000	20/01/2021	Barclays	36 621	0,01
INR	185 490 000	USD	2 500 000	27/01/2021	Barclays	35 470	0,01
USD	1 700 000	ILS	5 454 736	20/01/2021	Barclays	4047	0,00
IDR	31 060 350 000	USD	2 070 000	20/01/2021	BNP Paribas	149 013	0,06
CHF	542 855	USD	600 000	20/01/2021	BNP Paribas	16 689	0,01
USD	200 000	DKK	1 211 428	20/01/2021	BNP Paribas	198	0,00
BRL	13 910 250	USD	2 500 000	27/01/2021	Citi	177 260	0,07
TRY	16 771 420	USD	2 090 000	20/01/2021	Citi	158 677	0,06
AUD	2 700 000	USD	1 964 615	13/01/2021	Citi	122 786	0,05
RUB	193 902 150	USD	2 500 000	27/01/2021	Citi	111 451	0,04
RUB	134 737 207	USD	1 750 000	27/01/2021	Citi	64 624	0,02
INR	185 827 500	USD	2 500 000	27/01/2021	Citi	40 084	0,02
ZAR	3 050 686	USD	200 000	20/01/2021	Citi	7758	0,00
RUB	7 481 040	USD	100 000	20/01/2021	Deutsche Bank	854	0,00
BRL	15 735 860	USD	2 802 219	20/01/2021	Goldman Sachs	226 690	0,09
MXN	43 804 382	USD	2 010 000	20/01/2021	Goldman Sachs	191 487	0,07
RUB	194 129 000	USD	2 500 000	27/01/2021	Goldman Sachs	114 506	0,04
RUB	141 362 742	USD	1 830 000	20/01/2021	Goldman Sachs	75 745	0,03
RUB	134 475 950	USD	1 750 000	27/01/2021	Goldman Sachs	61 106	0,02
RUB	115 387 950	USD	1 500 000	27/01/2021	Goldman Sachs	54 031	0,02
ZAR	11 635 064	USD	740 000	20/01/2021	Goldman Sachs	52 371	0,02
RUB	129 675 150	USD	1 700 000	20/01/2021	Goldman Sachs	48 181	0,02
MXN	20 822 633	USD	1 010 000	20/01/2021	Goldman Sachs	36 488	0,01
INR	185 996 100	USD	2 512 612	20/01/2021	HSBC	30 778	0,01
BRL	6 887 400	USD	1 300 000	27/01/2021	HSBC	25 595	0,01
BRL	6 352 560	USD	1 200 000	27/01/2021	HSBC	22 656	0,01
TWD	72 610 856	USD	2 573 393	20/01/2021	HSBC	16 256	0,01
INR	60 373 350	USD	810 000	20/01/2021	HSBC	15 571	0,01
TWD	19 816 300	USD	700 000	20/01/2021	HSBC	6744	0,00
USD	300 000	TWD	8 387 700	20/01/2021	HSBC	855	0,00
AUD	810 000	USD	577 461	13/01/2021	JP Morgan	48 759	0,02
TWD	70 467 500	USD	2 500 000	27/01/2021	JP Morgan	15 675	0,01
DKK	1 590 305	USD	250 000	20/01/2021	JP Morgan	12 290	0,01
INR	241 843 800	USD	3 300 000	20/01/2021	JP Morgan	7076	0,00
CHF	460 252	USD	500 000	20/01/2021	Merrill Lynch	22 850	0,01
ILS	618 017	USD	180 000	20/01/2021	Merrill Lynch	12 150	0,00
EUR	209 360	USD	250 000	20/01/2021	Merrill Lynch	6927	0,00
EUR	300 000	USD	367 910	13/01/2021	Merrill Lynch	188	0,00
DKK	4 986 183	USD	800 000	20/01/2021	Morgan Stanley	22 376	0,01
EUR	100 000	USD	122 101	13/01/2021	Morgan Stanley	598	0,00
TRY	20 078 930	USD	2 500 000	27/01/2021	NatWest	185 647	0,07
TRY	19 622 110	USD	2 500 000	27/01/2021	NatWest	124 546	0,05
EUR	213 622	USD	250 000	20/01/2021	NatWest	12 157	0,00
ZAR	3 674 443	USD	250 000	20/01/2021	NatWest	237	0,00
USD	250 000	EUR	203 542	20/01/2021	NatWest	212	0,00
GBP	39 352 099	USD	52 478 896	06/01/2021	Northern Trust	1 276 505	0,48
GBP	36 452 632	USD	49 505 080	03/02/2021	Northern Trust	300 844	0,11
GBP	865 559	USD	1 154 502	06/01/2021	Northern Trust	27 861	0,01
GBP	549 557	USD	746 472	03/02/2021	Northern Trust	4398	0,00
GBP	6853	USD	9124	06/01/2021	Northern Trust	237	0,00
GBP	6387	USD	8506	06/01/2021	Northern Trust	219	0,00

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
GBP	4640	USD	6188	06/01/2021	Northern Trust	151	0,00
EUR	5084	USD	6100	06/01/2021	Northern Trust	137	0,00
EUR	4979	USD	5974	06/01/2021	Northern Trust	134	0,00
GBP	4740	USD	6437	03/02/2021	Northern Trust	39	0,00
GBP	760	USD	1028	06/01/2021	Northern Trust	10	0,00
GBP	100	USD	133	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
EUR	107	USD	129	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
EUR	102	USD	123	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
GBP	70	USD	93	06/01/2021	Northern Trust	2	0,00
GBP	65	USD	88	03/02/2021	Northern Trust	1	0,00
USD	6234	EUR	5081	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	6369	EUR	5191	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
THB	78 137 000	USD	2 500 000	27/01/2021	Societe Generale	108 076	0,04
SGD	3 395 791	USD	2 500 000	27/01/2021	Societe Generale	71 234	0,03
TWD	7 994 840	USD	280 000	20/01/2021	Societe Generale	5134	0,00
TRY	19 363 988	USD	2 290 000	20/01/2021	Standard Bank	306 283	0,12
ZAR	23 890 313	USD	1 400 000	20/01/2021	Standard Bank	226 978	0,09
GBP	744 407	USD	1 000 000	13/01/2021	Standard Bank	16 926	0,01
EUR	964 000	USD	1 171 045	24/02/2021	Standard Bank	12 895	0,01
INR	143 108 736	USD	1 920 000	20/01/2021	UBS	36 930	0,01
INR	185 442 750	USD	2 500 000	27/01/2021	UBS	34 824	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						4 972 478	1,88

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
USD	22 100	GBP	16 560	13/01/2021	Barclays	(522)	(0,00)
USD	1 130 000	TWD	31 755 260	20/01/2021	Barclays	(2544)	(0,00)
USD	1 010 000	CHF	907 464	20/01/2021	Barclays	(20 888)	(0,01)
USD	2 500 000	TWD	70 687 500	20/01/2021	Barclays	(21 053)	(0,01)
USD	230 000	INR	17 150 686	20/01/2021	BNP Paribas	(4526)	(0,00)
USD	2 577 453	TWD	72 610 856	20/01/2021	BNP Paribas	(12 196)	(0,00)
USD	1 500 000	JPY	155 887 500	20/01/2021	BNP Paribas	(13 023)	(0,01)
USD	1 788 151	EUR	1 500 000	13/01/2021	BNP Paribas	(52 338)	(0,02)
JPY	154 500 225	USD	1 500 000	20/01/2021	Citi	(441)	(0,00)
USD	250 000	TRY	2 021 753	20/01/2021	Citi	(21 072)	(0,01)
USD	2 500 000	TRY	20 447 295	27/01/2021	Citi	(234 918)	(0,09)
USD	2 240 000	CHF	2 040 098	20/01/2021	Deutsche Bank	(77 569)	(0,03)
USD	1 970 714	EUR	1 670 000	20/01/2021	Deutsche Bank	(78 719)	(0,03)
USD	1 500 000	RUB	119 373 750	27/01/2021	Deutsche Bank	(107 711)	(0,04)
USD	2 513 189	INR	185 996 100	20/01/2021	Goldman Sachs	(30 201)	(0,01)
USD	1 140 000	DKK	7 144 861	20/01/2021	Goldman Sachs	(38 409)	(0,01)
USD	500 000	MXN	11 354 661	20/01/2021	Goldman Sachs	(70 654)	(0,03)
USD	1 580 000	RUB	125 262 084	20/01/2021	Goldman Sachs	(108 688)	(0,04)
USD	1 750 000	RUB	139 473 425	27/01/2021	Goldman Sachs	(128 411)	(0,05)
USD	1 750 000	RUB	139 780 725	27/01/2021	Goldman Sachs	(132 550)	(0,05)
USD	2 500 000	RUB	196 461 250	27/01/2021	Goldman Sachs	(145 916)	(0,06)
USD	2 794 952	BRL	15 735 860	20/01/2021	Goldman Sachs	(233 956)	(0,09)
USD	630 000	IDR	8 924 580 000	20/01/2021	HSBC	(7590)	(0,00)
USD	580 000	EUR	487 805	20/01/2021	HSBC	(18 637)	(0,01)
USD	2 500 000	INR	185 745 000	20/01/2021	HSBC	(39 957)	(0,02)
USD	5 000 000	INR	372 925 000	27/01/2021	HSBC	(97 527)	(0,04)
USD	1 490 000	ILS	5 123 511	20/01/2021	HSBC	(102 971)	(0,04)
USD	300 000	CHF	264 950	20/01/2021	JP Morgan	(985)	(0,00)
USD	691 312	EUR	570 000	13/01/2021	JP Morgan	(8074)	(0,00)
USD	1 900 000	IDR	26 712 100 000	20/01/2021	JP Morgan	(8366)	(0,00)
USD	300 000	MXN	5 970 116	20/01/2021	Merrill Lynch	(42)	(0,00)
USD	2 023 784	GBP	1 525 490	13/01/2021	Merrill Lynch	(60 170)	(0,02)
USD	2 532 286	AUD	3 550 000	13/01/2021	Merrill Lynch	(212 259)	(0,08)
NOK	898 631	SEK	863 422	24/02/2021	Morgan Stanley	(473)	(0,00)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
NOK	1 774 800	SEK	1 702 887	24/02/2021	Morgan Stanley	(643)	(0,00)
NOK	2 040 000	SEK	1 957 247	24/02/2021	Morgan Stanley	(727)	(0,00)
USD	11 443	SEK	100 000	13/01/2021	Morgan Stanley	(799)	(0,00)
NOK	2 958 000	SEK	2 836 965	24/02/2021	Morgan Stanley	(926)	(0,00)
NOK	3 590 400	SEK	3 445 463	24/02/2021	Morgan Stanley	(1366)	(0,00)
NOK	5 589 600	SEK	5 366 307	24/02/2021	Morgan Stanley	(2414)	(0,00)
USD	1 329 955	GBP	1 000 000	13/01/2021	Morgan Stanley	(36 133)	(0,01)
USD	1 780 000	CZK	39 606 727	20/01/2021	Morgan Stanley	(71 435)	(0,03)
USD	2 010 588	EUR	1 700 000	13/01/2021	Morgan Stanley	(75 299)	(0,03)
USD	10 911 064	GBP	8 357 453	13/01/2021	Morgan Stanley	(505 952)	(0,19)
NOK	1 632 000	SEK	1 566 090	24/02/2021	NatWest	(617)	(0,00)
TRY	738 286	USD	100 000	20/01/2021	NatWest	(1012)	(0,00)
NOK	4 080 000	SEK	3 914 160	24/02/2021	NatWest	(1413)	(0,00)
NOK	4 081 874	SEK	3 918 982	24/02/2021	NatWest	(1784)	(0,00)
NOK	4 080 703	SEK	3 920 670	24/02/2021	NatWest	(2128)	(0,00)
USD	230 000	CHF	211 597	20/01/2021	NatWest	(10 376)	(0,00)
USD	260 000	MXN	5 891 320	20/01/2021	NatWest	(36 081)	(0,01)
USD	1 750 000	DKK	11 034 894	20/01/2021	NatWest	(69 995)	(0,03)
EUR	5081	USD	6238	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	64	USD	78	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	5191	USD	6373	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	68	USD	83	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	524	GBP	385	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
USD	226	GBP	168	06/01/2021	Northern Trust	(3)	(0,00)
USD	232	GBP	174	06/01/2021	Northern Trust	(5)	(0,00)
USD	707	GBP	527	06/01/2021	Northern Trust	(12)	(0,00)
USD	655	GBP	496	06/01/2021	Northern Trust	(22)	(0,00)
USD	2693	GBP	1995	06/01/2021	Northern Trust	(32)	(0,00)
USD	6436	GBP	4740	06/01/2021	Northern Trust	(39)	(0,00)
USD	2624	GBP	1964	06/01/2021	Northern Trust	(59)	(0,00)
USD	5386	GBP	4042	06/01/2021	Northern Trust	(136)	(0,00)
USD	30 780	GBP	22 854	06/01/2021	Northern Trust	(439)	(0,00)
USD	18 420	GBP	13 836	06/01/2021	Northern Trust	(480)	(0,00)
USD	22 486	GBP	16 817	06/01/2021	Northern Trust	(487)	(0,00)
USD	44 412	GBP	33 189	06/01/2021	Northern Trust	(925)	(0,00)
USD	164 240	GBP	123 144	06/01/2021	Northern Trust	(3977)	(0,00)
USD	4 810 420	GBP	3 559 504	06/01/2021	Northern Trust	(51 901)	(0,02)
USD	49 493 561	GBP	36 452 632	06/01/2021	Northern Trust	(301 137)	(0,11)
USD	12 378 396	EUR	10 208 416	13/01/2021	Standard Bank	(147 256)	(0,06)
NOK	4 080 468	SEK	3 913 010	24/02/2021	UBS	(1217)	(0,00)
NOK	5 993 525	SEK	5 748 294	24/02/2021	UBS	(1878)	(0,00)
USD	250 000	RUB	19 517 029	20/01/2021	UBS	(13 114)	(0,01)
USD	472 135	EUR	400 000	13/01/2021	UBS	(18 662)	(0,01)
USD	1 200 674	EUR	1 010 000	13/01/2021	UBS	(38 589)	(0,01)
USD	2 399 898	EUR	2 000 000	13/01/2021	UBS	(54 087)	(0,02)
USD	2 100 000	TRY	16 762 465	20/01/2021	UBS	(147 476)	(0,06)
USD	2 500 000	BRL	14 110 997	27/01/2021	UBS	(215 898)	(0,08)
USD	25 837 746	EUR	21 823 729	13/01/2021	UBS	(939 811)	(0,35)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(4 850 100)	(1,83)

Anzahl Kontrakte	Emittent	Verpflichtung USD	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
160	Optionen				
	S&P 500 Index Option Gekaufte Put-Option Ausübungspreis USD 3300 mit Verfallsdatum 31.03.2021	52 800 000	Goldman Sachs	812 800	0,31
30	S&P 500 Index Option Gekaufte Put-Option Ausübungspreis USD 3500 mit Verfallsdatum 31.03.2021	10 500 000	Goldman Sachs	250 500	0,09
Summe der Optionen zum Marktwert				1 063 300	0,40

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Plus Fund (Fortsetzung)

Anzahl		Verpflichtung		Marktwert	% des
Kontrakte	Emittent	USD	Gegenpartei	USD	Nettovermögens
	Optionen				
(240)	S&P 500 Index Option Gekaufte Put-Option Ausübungspreis USD 3100 mit Verfallsdatum 31.03.2021	(74 400 000)	Goldman Sachs	(735 600)	(0,28)
(30)	S&P 500 Index Option Gekaufte Put-Option Ausübungspreis USD 3300 Verfallsdatum 31.03.2021	(9 900 000)	Goldman Sachs	(152 400)	(0,06)
	Summe der Optionen zum Marktwert			(888 000)	(0,34)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Commercial Paper					
Kanada					
USD 31 500 000	Toronto Dominion Holdings USA Inc	0%	12/01/2021	23 059 206	2,15
				23 059 206	2,15
Vereinigte Staaten					
USD 20 000 000	American Honda Finance Corp	0%	06/01/2021	14 640 812	1,37
USD 27 000 000	American Honda Finance Corp	0%	21/01/2021	19 762 707	1,85
USD 20 000 000	Toronto Dominion Holdings USA Inc	0%	08/01/2021	14 640 998	1,37
				49 044 517	4,59
Summe Commercial Papers				72 103 723	6,74
Unternehmensanleihen					
Australien					
EUR 280 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,125%	21/11/2029	256 504	0,02
EUR 100 000	BHP Billiton Finance Ltd	0,75%	28/10/2022	91 196	0,01
USD 1 290 000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	4,375%	28/05/2030	1 088 614	0,10
USD 4 000 000	Scentre Group Trust 2	4,75%	24/09/2080	3 056 199	0,28
USD 1 890 000	Scentre Group Trust 2	5,125%	24/09/2080	1 460 702	0,14
EUR 200 000	Telstra Corp Ltd	3,75%	16/05/2022	189 559	0,02
EUR 8 000 000	Toyota Finance Australia Ltd	1,584%	21/04/2022	7 364 200	0,69
				13 506 974	1,26
Österreich					
EUR 300 000	IMMOFINANZ AG	2,5%	15/10/2027	282 160	0,02
EUR 700 000	OMV AG	0%	03/07/2025	632 297	0,06
EUR 1 800 000	Raiffeisen Bank International AG	6,125%	Offene Fälligkeit	1 686 993	0,16
				2 601 450	0,24
Bahrain					
USD 500 000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,625%	07/11/2024	411 526	0,04
				411 526	0,04
Bermuda					
USD 816 000	Credicorp Ltd	2,75%	17/06/2025	623 350	0,06
				623 350	0,06
Brasilien					
USD 500 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,843%	08/06/2025	390 285	0,04
				390 285	0,04
Britische Jungferninseln					
USD 786 000	Contemporary Ruiding Development Ltd	1,875%	17/09/2025	581 683	0,05
USD 200 000	Gerdau Trade Inc	4,875%	24/10/2027	170 023	0,02
USD 1 200 000	Huarong Finance II Co Ltd	2,875%	Offene Fälligkeit	879 089	0,08
USD 400 000	New Metro Global Ltd	4,8%	15/12/2024	297 959	0,03
				1 928 754	0,18
Kanada					
GBP 1 100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce Floating Rate Notes	0,47613%	10/01/2022	1 103 034	0,10
USD 8 950 000	Canadian Imperial Bank of Commerce Floating Rate Notes	0,88%	17/03/2023	6 615 346	0,62
USD 7 285 000	CI Financial Corp	3,2%	17/12/2030	5 468 947	0,51
USD 500 000	MEGlobal Canada ULC	5%	18/05/2025	412 603	0,04
USD 17 605 000	Royal Bank of Canada Floating Rate Notes	0,48275%	05/08/2022	12 915 875	1,21
USD 4 295 000	Suncor Energy Inc	3,1%	15/05/2025	3 442 527	0,32

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kanada (Fortsetzung)					
USD 15 405 000	Toronto-Dominion Bank Floating Rate Notes	0,56357%	27/01/2023	11 323 215	1,06
				41 281 547	3,86
Kaimaninseln					
USD 1 100 000	ABQ Finance Ltd	1,875%	08/09/2025	803 382	0,07
USD 200 000	China Evergrande Group	8,25%	23/03/2022	137 812	0,01
USD 365 000	Country Garden Holdings Co Ltd	7,125%	25/04/2022	278 295	0,03
USD 400 000	DP World Crescent Ltd	4,848%	26/09/2028	341 026	0,03
USD 387 000	Kaisa Group Holdings Ltd	6,5%	07/12/2021	284 017	0,03
USD 510 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,95%	22/10/2022	397 807	0,04
USD 255 000	Logan Group Co Ltd	4,85%	14/12/2026	190 779	0,02
USD 778 000	MAR Sukuk Ltd	2,21%	02/09/2025	580 548	0,05
USD 200 000	Meituan	2,125%	28/10/2025	149 120	0,01
USD 1 300 000	QIB Sukuk Ltd	1,95%	27/10/2025	955 847	0,09
USD 400 000	Ronshine China Holdings Ltd	8,1%	09/06/2023	303 073	0,03
USD 655 000	Seagate HDD Cayman	3,125%	15/07/2029	482 799	0,05
USD 655 000	Seagate HDD Cayman	3,375%	15/07/2031	482 799	0,05
USD 860 000	Shimao Group Holdings Ltd	6,375%	15/10/2021	651 604	0,06
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	6,5%	09/07/2023	151 998	0,01
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	6,65%	03/08/2024	152 823	0,01
USD 400 000	Sunac China Holdings Ltd	7,25%	14/06/2022	302 664	0,03
USD 400 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	7,9%	11/05/2021	297 583	0,03
USD 360 000	Zhenro Properties Group Ltd	5,95%	18/11/2021	265 503	0,02
USD 250 000	Zhenro Properties Group Ltd	8,7%	03/08/2022	192 399	0,02
				7 401 878	0,69
Kolumbien					
USD 700 000	SURA Asset Management SA	4,875%	17/04/2024	562 542	0,05
				562 542	0,05
Estland					
EUR 4 209 000	Luminor Bank AS	0,792%	03/12/2024	3 807 093	0,36
				3 807 093	0,36
Finnland					
EUR 148 000	CRH Finland Services Oyj	0,875%	05/11/2023	136 733	0,01
USD 9 210 000	Nordea Bank Abp	1%	09/06/2023	6 851 880	0,64
				6 988 613	0,65
Frankreich					
EUR 100 000	Altarea SCA	1,75%	16/01/2030	90 092	0,01
EUR 100 000	Altareit SCA	2,875%	02/07/2025	96 203	0,01
EUR 1 000 000	APRR SA	1,5%	15/01/2024	940 177	0,09
EUR 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,375%	13/01/2022	271 684	0,02
GBP 7 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA Floating Rate Notes	0,47231%	16/07/2021	7 508 625	0,70
EUR 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,75%	15/06/2023	460 659	0,04
EUR 190 000	BNP Paribas SA	0,75%	11/11/2022	174 105	0,02
EUR 129 000	BNP Paribas SA	2,375%	20/05/2024	126 013	0,01
USD 12 925 000	BPCE SA	1,652%	06/10/2026	9 691 640	0,91
EUR 600 000	Credit Agricole SA Floating Rate Notes	0,291%	20/04/2022	543 627	0,05
EUR 200 000	Credit Agricole SA	0,75%	05/12/2023	184 879	0,02
USD 2 200 000	Electricite de France SA	4,5%	04/12/2069	1 849 752	0,17
EUR 600 000	HSBC Continental Europe SA	0,2%	04/09/2021	541 459	0,05
EUR 600 000	Thales SA	0%	31/05/2022	540 655	0,05

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
EUR 3 100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	0,625%	04/05/2027	2 774 791	0,26
EUR 100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,125%	Offene Fälligkeit	84 642	0,01
EUR 200 000	Valeo SA	0,375%	12/09/2022	180 410	0,02
				26 059 413	2,44
Georgien					
USD 400 000	Bank of Georgia JSC	6%	26/07/2023	311 127	0,03
USD 531 000	Georgia Global Utilities JSC	7,75%	30/07/2025	396 854	0,04
				707 981	0,07
Deutschland					
EUR 313 000	BASF SE	2%	05/12/2022	293 484	0,03
EUR 4 500 000	Deutsche Bank AG	1%	19/11/2025	4 108 052	0,38
GBP 2 000 000	Deutsche Bank AG	2,625%	16/12/2024	2 110 218	0,20
EUR 115 000	E.ON SE	0%	28/08/2024	103 974	0,01
EUR 97 000	Evonik Industries AG	1%	23/01/2023	89 102	0,01
EUR 200 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1,25%	26/05/2041	186 854	0,02
EUR 300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6%	26/05/2041	275 661	0,03
EUR 289 000	Volkswagen Financial Services AG	1,5%	01/10/2024	272 337	0,02
EUR 169 000	Volkswagen Leasing GmbH	0,5%	20/06/2022	153 110	0,01
				7 592 792	0,71
Indien					
USD 250 000	Adani Electricity Mumbai Ltd	3,949%	12/02/2030	194 621	0,02
USD 500 000	Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energy Pvt Ltd	6,25%	10/12/2024	407 211	0,04
USD 200 000	Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3%	16/02/2031	147 186	0,01
USD 250 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4%	30/07/2027	195 707	0,02
USD 1 100 000	Adani Transmission Ltd	4%	03/08/2026	874 514	0,08
USD 400 000	JSW Steel Ltd	5,25%	13/04/2022	299 600	0,03
USD 450 000	Power Finance Corp Ltd	3,75%	18/06/2024	347 969	0,03
USD 250 000	ReNew Power Pvt Ltd	6,45%	27/09/2022	190 703	0,02
				2 657 511	0,25
Indonesien					
USD 500 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	4,75%	15/05/2025	404 832	0,04
USD 700 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	4,125%	15/05/2027	568 076	0,05
				972 908	0,09
Irland					
USD 10 500 000	AIB Group PLC	4,75%	12/10/2023	8 473 929	0,79
EUR 168 000	DAA Finance PLC	1,601%	05/11/2032	165 257	0,02
EUR 5 353 000	Ryanair DAC	2,875%	15/09/2025	5 152 036	0,48
				13 791 222	1,29
Isle Of Man					
USD 400 000	Gohl Capital Ltd	4,25%	24/01/2027	311 787	0,03
USD 400 000	Sasol Financing International Ltd	4,5%	14/11/2022	299 744	0,03
				611 531	0,06

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Israel					
USD 200 000	Leviathan Bond Ltd	6,125%	30/06/2025	161 420	0,01
				161 420	0,01
Italien					
EUR 455 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1,875%	09/01/2026	406 659	0,04
EUR 3 114 000	Banco BPM SpA	6,125%	Offene Fälligkeit	2 801 758	0,26
GBP 104 000	Enel SpA	6,625%	15/09/2076	108 124	0,01
EUR 100 000	FCA Bank SpA	0,25%	28/02/2023	90 175	0,01
EUR 365 000	Intesa Sanpaolo SpA	1,75%	04/07/2029	358 550	0,03
GBP 100 000	Intesa Sanpaolo SpA	2,5%	15/01/2030	107 019	0,01
EUR 2 723 000	Intesa Sanpaolo SpA	4,125%	Offene Fälligkeit	2 325 900	0,22
USD 1 900 000	Intesa Sanpaolo SpA	7,7%	Offene Fälligkeit	1 582 174	0,15
EUR 325 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA Floating Rate	0,278%	18/05/2022	293 733	0,03
EUR 169 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,625%	27/09/2022	153 874	0,01
EUR 250 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2,3%	23/11/2030	227 208	0,02
EUR 2 000 000	UniCredit SpA	3,875%	Offene Fälligkeit	1 620 998	0,15
USD 4 826 000	UniCredit SpA	6,572%	14/01/2022	3 723 559	0,35
EUR 200 000	UniCredit SpA	6,75%	Offene Fälligkeit	183 317	0,02
				13 983 048	1,31
Japan					
USD 8 095 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	0,8365%	25/05/2024	5 938 465	0,56
USD 4 535 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	1,07013%	16/07/2023	3 338 612	0,31
USD 8 362 000	Mizuho Financial Group Inc Floating Rate Notes	1,10063%	11/09/2022	6 191 370	0,58
EUR 150 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	0,819%	23/07/2023	138 194	0,01
				15 606 641	1,46
Jersey					
USD 500 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,75%	30/09/2027	372 425	0,03
				372 425	0,03
Luxemburg					
EUR 285 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,25%	26/04/2027	262 501	0,02
EUR 483 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	0,375%	17/10/2023	438 063	0,04
EUR 5 900 000	CPI Property Group SA	4,875%	Offene Fälligkeit	5 562 242	0,52
EUR 300 000	Logicor Financing Sarl	1,5%	14/11/2022	276 132	0,03
EUR 301 000	Medtronic Global Holdings SCA	0%	15/03/2023	271 610	0,02
EUR 200 000	Novartis Finance SA	0%	23/09/2028	180 757	0,02
USD 500 000	Raizen Fuels Finance SA	5,3%	20/01/2027	417 277	0,04
EUR 215 000	SES SA	0,875%	04/11/2027	197 110	0,02
				7 605 692	0,71
Mauritius					
USD 780 000	Greenko Mauritius Ltd	6,25%	21/02/2023	590 459	0,06
				590 459	0,06
Mexiko					
USD 1 100 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125%	06/06/2024	868 191	0,08
USD 400 000	Banco Mercantil del Norte SA	6,875%	Offene Fälligkeit	310 029	0,03
USD 700 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,375%	17/04/2025	589 371	0,05
USD 400 000	Petroleos Mexicanos	4,5%	23/01/2026	292 152	0,03

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Mexiko (Fortsetzung)					
USD 2 900 000	Petroleos Mexicanos	4,875%	18/01/2024	2 220 644	0,21
USD 2 650 000	Petroleos Mexicanos	5,95%	28/01/2031	1 927 846	0,18
				6 208 233	0,58
Niederlande					
EUR 400 000	Allianz Finance II BV	5,75%	08/07/2041	369 442	0,03
EUR 159 000	BMW Finance NV	0,125%	13/07/2022	143 617	0,01
EUR 194 000	Conti-Gummi Finance BV	2,125%	27/11/2023	184 337	0,02
EUR 200 000	Cooperatieve Rabobank UA	0,5%	06/12/2022	182 645	0,02
EUR 200 000	Cooperatieve Rabobank UA	0,75%	29/08/2023	184 157	0,02
EUR 7 583 000	CTP BV	0,625%	27/11/2023	6 866 961	0,64
EUR 164 000	CTP BV	2,125%	01/10/2025	155 946	0,01
EUR 400 000	de Volksbank NV	0,75%	25/06/2023	366 927	0,03
EUR 100 000	Digital Dutch Finco BV	0,125%	15/10/2022	90 234	0,01
GBP 2 530 000	Enel Finance International NV	1%	20/10/2027	2 568 827	0,24
EUR 250 000	Fiat Chrysler Automobiles NV	3,375%	07/07/2023	239 621	0,02
EUR 700 000	ING Groep NV Floating Rate Notes	0,309%	20/09/2023	638 933	0,06
EUR 200 000	JAB Holdings BV	1%	20/12/2027	187 534	0,02
USD 500 000	Metinvest BV	7,75%	23/04/2023	392 244	0,04
USD 350 000	Metinvest BV	8,5%	23/04/2026	288 891	0,03
EUR 167 000	Royal Schiphol Group NV	0,375%	08/09/2027	153 301	0,01
EUR 571 000	Shell International Finance BV	0,5%	11/05/2024	525 815	0,05
EUR 300 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	0,125%	05/06/2022	271 139	0,03
EUR 479 000	Signify NV	2%	11/05/2024	455 155	0,04
EUR 329 000	Stedin Holding NV	1,375%	19/09/2028	324 542	0,03
USD 5 621 000	Syngenta Finance NV	4,441%	24/04/2023	4 321 091	0,40
USD 4 280 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01/10/2026	3 017 729	0,28
USD 2 217 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6,75%	01/03/2028	1 838 966	0,17
EUR 300 000	Unilever Finance Netherlands BV	0,375%	14/02/2023	273 550	0,03
EUR 3 600 000	Upjohn Finance BV	1,362%	23/06/2027	3 430 964	0,32
EUR 8 700 000	Volkswagen International Finance NV	3,75%	Offene Fälligkeit	7 869 822	0,74
EUR 100 000	Volkswagen International Finance NV	4,625%	Offene Fälligkeit	99 954	0,01
EUR 100 000	Vonovia Finance BV	0,875%	03/07/2023	92 088	0,01
EUR 200 000	Wintershall Dea Finance BV	0,452%	25/09/2023	181 241	0,02
				35 715 673	3,34
Neuseeland					
USD 2 201 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd Floating Rate Notes	1,2165%	25/01/2022	1 626 982	0,15
				1 626 982	0,15
Norwegen					
USD 2 055 000	Equinor ASA	1,75%	22/01/2026	1 579 668	0,15
EUR 200 000	Santander Consumer Bank AS	0,875%	21/01/2022	181 758	0,02
EUR 385 000	Sparebanken Vest	0,5%	29/11/2022	350 890	0,03
				2 112 316	0,20
Panama					
USD 329 000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	2,375%	14/09/2025	246 873	0,02
USD 200 000	Banistmo SA	3,65%	19/09/2022	150 550	0,02
				397 423	0,04
Peru					
USD 200 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	6,375%	01/06/2028	162 592	0,01
				162 592	0,01

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Portugal					
EUR 4 400 000	Caixa Geral de Depositos SA	10,75%	Offene Fälligkeit	4 360 192	0,41
				4 360 192	0,41
Saudi-Arabien					
USD 612 000	Saudi Arabian Oil Co	1,25%	24/11/2023	453 976	0,04
USD 1 050 000	Saudi Arabian Oil Co	1,25%	24/11/2023	778 880	0,08
				1 232 856	0,12
Spanien					
EUR 200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,75%	11/09/2022	182 594	0,02
USD 5 970 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,125%	18/09/2025	4 405 743	0,41
GBP 4 000 000	Banco Santander SA	1,375%	31/07/2024	4 106 601	0,38
EUR 900 000	Cepsa Finance SA	0,75%	12/02/2028	774 448	0,07
EUR 497 000	FCC Aqualia SA	2,629%	08/06/2027	488 260	0,05
EUR 500 000	Santander Consumer Finance SA	0,5%	04/10/2021	452 181	0,04
				10 409 827	0,97
Supranational					
USD 650 000	African Export-Import Bank	5,25%	11/10/2023	523 141	0,05
				523 141	0,05
Schweden					
EUR 133 000	Investor AB	0,375%	29/10/2035	119 821	0,01
GBP 674 000	Swedbank AB	1,25%	29/12/2021	681 939	0,06
USD 8 420 000	Swedbank AB	1,3%	02/06/2023	6 290 782	0,59
				7 092 542	0,66
Schweiz					
USD 23 208 000	Credit Suisse AG Floating Rate Notes	0,53318%	04/02/2022	17 022 370	1,59
USD 2 802 000	Credit Suisse Group AG	4,5%	Offene Fälligkeit	2 067 039	0,19
USD 4 000 000	Credit Suisse Group AG	7,5%	Offene Fälligkeit	3 199 121	0,30
USD 6 975 000	UBS AG	1,75%	21/04/2022	5 198 356	0,49
EUR 267 000	UBS Group AG	0,25%	29/01/2026	241 753	0,02
EUR 5 029 000	UBS Group AG	0,25%	05/11/2028	4 539 467	0,42
EUR 5 000 000	UBS Group AG	1,25%	17/04/2025	4 679 773	0,44
USD 500 000	UBS Group AG Floating Rate Notes	1,43263%	23/05/2023	370 307	0,04
EUR 200 000	UBS Group AG	1,5%	30/11/2024	187 857	0,02
				37 506 043	3,51
Türkei					
USD 200 000	KOC Holding AS	5,25%	15/03/2023	151 605	0,01
				151 605	0,01
Vereinigtes Königreich					
USD 9 055 000	Barclays Bank PLC	1,7%	12/05/2022	6 747 175	0,63
GBP 2 350 000	Barclays PLC	1,7%	03/11/2026	2 430 964	0,23
GBP 3 222 000	BAT International Finance PLC	2,25%	26/06/2028	3 349 221	0,31
EUR 100 000	BP Capital Markets PLC	1,373%	03/03/2022	91 618	0,01
EUR 166 000	BP Capital Markets PLC	3,25%	Offene Fälligkeit	159 327	0,02
EUR 4 526 000	BP Capital Markets PLC	3,625%	Offene Fälligkeit	4 455 839	0,42
USD 7 000 000	BP Capital Markets PLC	4,375%	Offene Fälligkeit	5 496 230	0,51
GBP 8 123 000	Coventry Building Society Floating Rate Notes	0,57233%	15/01/2025	8 207 357	0,77
GBP 3 000 000	Coventry Building Society	1,5%	23/01/2023	3 055 871	0,29
USD 500 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3%	29/06/2027	375 633	0,04
EUR 6 107 000	Hammerson PLC	1,75%	15/03/2023	5 271 135	0,49

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
EUR 6 405 000	HSBC Holdings PLC	0,309%	13/11/2026	5 827 329	0,55
USD 3 000 000	HSBC Holdings PLC	6,25%	Offene Fälligkeit	2 303 258	0,22
GBP 5 766 000	Imperial Brands Finance PLC	8,125%	15/03/2024	7 039 133	0,66
GBP 3 754 000	Imperial Brands Finance PLC	9%	17/02/2022	4 113 239	0,39
GBP 1 200 000	Lloyds Bank PLC Floating Rate Notes	0,65235%	14/01/2022	1 205 869	0,11
GBP 8 424 000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,875%	17/11/2026	9 006 267	0,84
USD 500 000	MARB BondCo PLC	6,875%	19/01/2025	378 847	0,04
GBP 2 801 000	National Express Group PLC	4,25%	Offene Fälligkeit	2 874 526	0,27
USD 1 405 000	Natwest Group PLC	2,359%	22/05/2024	1 069 677	0,10
GBP 1 666 000	Natwest Group PLC	5,125%	Offene Fälligkeit	1 746 176	0,16
EUR 282 000	NatWest Markets PLC Floating Rate Notes	0,18%	18/06/2021	253 923	0,02
GBP 3 000 000	RAC Bond Co PLC	4,565%	06/05/2046	3 110 394	0,29
USD 670 000	Rolls-Royce PLC	5,75%	15/10/2027	543 823	0,05
GBP 790 000	Rolls-Royce PLC	5,75%	15/10/2027	876 900	0,08
GBP 575 000	Santander UK PLC Floating Rate Notes	0,27775%	16/11/2022	575 700	0,05
USD 2 188 000	SSE PLC	4,75%	16/09/2077	1 669 832	0,16
USD 5 104 000	Standard Chartered PLC	1,319%	14/10/2023	3 778 492	0,35
USD 3 945 000	Standard Chartered PLC	3,265%	18/02/2036	3 023 257	0,28
USD 10 000 000	Standard Chartered PLC	3,785%	21/05/2025	7 940 734	0,74
USD 40 000	Ukraine Railways Via Shortline PLC	9,875%	15/09/2021	30 152	0,00
GBP 2 800 000	Virgin Money UK PLC	4%	03/09/2027	3 110 667	0,29
GBP 4 316 000	Virgin Money UK PLC	8%	Offene Fälligkeit	4 397 521	0,41
GBP 15 000 000	Yorkshire Building Society Floating Rate Notes	0,6311%	21/11/2024	15 187 005	1,42
GBP 862 000	Yorkshire Building Society Floating Rate Notes	0,6513%	19/11/2023	872 074	0,08
				120 575 165	11,28
Vereinigte Staaten					
USD 7 450 000	AbbVie Inc Floating Rate Notes	0,86263%	21/11/2022	5 491 455	0,51
USD 9 500 000	AbbVie Inc	3,75%	14/11/2023	7 587 319	0,71
USD 2 084 000	Altria Group Inc	5,8%	14/02/2039	2 005 938	0,19
USD 4 540 000	American Campus Communities Operating Partnership LP	3,625%	15/11/2027	3 664 824	0,34
USD 905 000	American Campus Communities Operating Partnership LP	3,875%	30/01/2031	750 933	0,07
USD 3 000 000	American Honda Finance Corp Floating Rate Notes	0,84038%	09/09/2021	2 204 523	0,21
GBP 300 000	American Honda Finance Corp	1,3%	21/03/2022	303 641	0,03
EUR 288 000	American Honda Finance Corp	1,95%	18/10/2024	278 404	0,03
EUR 340 000	AT&T Inc	1,45%	01/06/2022	311 419	0,03
EUR 139 000	AT&T Inc	1,95%	15/09/2023	131 286	0,01
EUR 480 000	Bank of America Corp Floating Rate Notes	0,189%	25/04/2024	434 162	0,04
GBP 500 000	Bank of America Corp	6,125%	15/09/2021	520 726	0,05
USD 4 935 000	BAT Capital Corp	2,259%	25/03/2028	3 752 233	0,35
USD 3 529 000	Bayer US Finance II LLC Floating Rate Notes	1,2265%	15/12/2023	2 611 417	0,24
USD 264 000	BBVA USA Floating Rate Notes	0,95063%	11/06/2021	193 712	0,02
USD 9 500 000	Becton Dickinson and Co	3,734%	15/12/2024	7 712 785	0,72
USD 4 845 000	BGC Partners Inc	4,375%	15/12/2025	3 785 907	0,35
USD 2 920 000	BMW US Capital LLC Floating Rate Notes	0,71363%	13/08/2021	2 142 826	0,20
USD 535 000	Boeing Co	2,75%	01/02/2026	412 040	0,04
USD 1 320 000	Brixmor Operating Partnership LP	4,05%	01/07/2030	1 109 850	0,10
USD 3 755 000	Broadcom Inc	3,15%	15/11/2025	3 003 450	0,28
USD 3 057 000	Broadcom Inc	3,459%	15/09/2026	2 485 445	0,23
USD 2 611 000	Broadcom Inc	4,15%	15/11/2030	2 215 359	0,21
USD 1 389 000	Broadcom Inc	4,3%	15/11/2032	1 203 057	0,11
USD 2 295 000	Caesars Entertainment Inc	6,25%	01/07/2025	1 791 402	0,17

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
EUR 220 000	Capital One Financial Corp	0,8%	12/06/2024	202 253	0,02
USD 1 465 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Floating Rate Notes	1,86438%	01/02/2024	1 100 288	0,10
USD 4 017 000	CHRISTUS Health	4,341%	01/07/2028	3 488 579	0,33
USD 6 070 000	Cigna Corp	4,125%	15/11/2025	5 113 634	0,48
EUR 292 000	Citigroup Inc Floating Rate Notes	0%	21/03/2023	263 878	0,03
EUR 149 000	Citigroup Inc	0,5%	29/01/2022	135 066	0,01
USD 8 770 000	Citigroup Inc Floating Rate Notes	0,95207%	04/11/2022	6 450 975	0,60
GBP 7 500 000	Citigroup Inc	1,75%	23/10/2026	7 911 652	0,74
USD 3 665 000	Conagra Brands Inc	1,375%	01/11/2027	2 707 506	0,25
USD 3 585 000	CVS Health Corp	1,75%	21/08/2030	2 639 738	0,25
USD 4 170 000	CVS Health Corp	3,375%	12/08/2024	3 331 865	0,31
USD 211 000	Daimler Finance North America LLC Floating Rate Notes	0,77013%	04/05/2021	154 691	0,01
USD 15 173 000	DuPont de Nemours Inc	2,169%	01/05/2023	11 282 515	1,06
USD 6 090 000	Edison International	4,95%	15/04/2025	5 081 286	0,48
USD 2 458 000	Energy Transfer Operating LP	5,25%	15/04/2029	2 100 690	0,20
USD 1 240 000	Energy Transfer Operating LP	6,25%	Offene Fälligkeit	723 938	0,07
USD 3 103 000	Energy Transfer Operating LP	6,75%	Offene Fälligkeit	2 081 350	0,20
USD 1 418 000	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp	5,875%	01/03/2022	1 085 597	0,10
EUR 1 000 000	Exxon Mobil Corp	0,142%	26/06/2024	907 254	0,09
EUR 867 000	Fidelity National Information Services Inc	0,125%	03/12/2022	782 790	0,07
USD 7 015 000	Florida Power & Light Co Floating Rate Notes	0,60225%	28/07/2023	5 136 526	0,48
USD 4 200 000	Ford Motor Co	9%	22/04/2025	3 777 248	0,35
USD 730 000	Ford Motor Credit Co LLC Floating Rate Notes	1,044%	05/04/2021	532 132	0,05
USD 3 865 000	Ford Motor Credit Co LLC Floating Rate Notes	3,36025%	07/01/2022	2 849 181	0,27
USD 2 739 000	General Electric Co Floating Rate Notes	5%	Offene Fälligkeit	1 867 773	0,18
USD 1 672 000	General Motors Financial Co Inc Floating Rate Notes	1,77888%	14/01/2022	1 234 200	0,12
USD 3 600 000	General Motors Financial Co Inc	5,75%	Offene Fälligkeit	2 747 438	0,26
GBP 5 000 000	Goldman Sachs Group Inc	7,125%	07/08/2025	6 447 610	0,60
USD 4 845 000	Great-West Lifeco US Finance 2020 LP	0,904%	12/08/2025	3 563 812	0,33
USD 5 775 000	Guardian Life Global Funding	1,1%	23/06/2025	4 289 623	0,40
USD 7 980 000	Guardian Life Global Funding	1,4%	06/07/2027	5 916 451	0,55
USD 2 140 000	Hyundai Capital America	5,875%	07/04/2025	1 854 725	0,17
GBP 1 909 000	Juneau Investments LLC	5,9%	22/02/2021	1 916 810	0,18
USD 965 000	Kimco Realty Corp	2,7%	01/03/2024	746 057	0,07
USD 1 260 000	LYB International Finance III LLC	2,25%	01/10/2030	950 508	0,09
USD 1 795 000	Marathon Petroleum Corp	4,5%	01/05/2023	1 426 745	0,13
USD 1 870 000	Marathon Petroleum Corp	4,7%	01/05/2025	1 569 356	0,15
EUR 502 000	Metropolitan Life Global Funding I	0%	23/09/2022	453 260	0,04
USD 1 405 000	Molina Healthcare Inc	4,375%	15/06/2028	1 083 578	0,10
EUR 600 000	Morgan Stanley Floating Rate Notes	0,188%	27/01/2022	539 041	0,05
USD 13 390 000	Morgan Stanley Floating Rate Notes	0,91074%	10/06/2022	9 828 563	0,92
USD 2 085 000	Morgan Stanley Floating Rate Notes	1,39838%	20/01/2022	1 527 139	0,14
USD 2 000 000	Morgan Stanley Floating Rate Notes	1,433%	08/05/2024	1 492 872	0,14
USD 13 035 000	MPLX LP Floating Rate Notes	1,33038%	09/09/2022	9 544 203	0,89
USD 4 222 000	MPLX LP	2,65%	15/08/2030	3 241 422	0,30
USD 8 955 000	MUFG Union Bank NA Floating Rate Notes	0,790717%	09/12/2022	6 599 823	0,62
USD 18 000 000	Pacific Gas and Electric Co Floating Rate Notes	1,6%	15/11/2021	13 186 083	1,23
USD 8 775 000	Pacific Gas and Electric Co Floating Rate Notes	1,69925%	16/06/2022	6 427 186	0,60
USD 7 100 000	Pacific Gas and Electric Co	3,5%	15/06/2025	5 623 844	0,53
USD 4 320 000	Pacific Life Global Funding II	1,2%	24/06/2025	3 206 961	0,30
EUR 500 000	PepsiCo Inc	0,25%	06/05/2024	456 017	0,04

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 200 000	Periama Holdings LLC	5,95%	19/04/2026	156 040	0,01
USD 2 260 000	Phillips 66 Floating Rate Notes	0,833%	26/02/2021	1 654 663	0,16
USD 8 950 000	PNC Bank NA Floating Rate Notes	0,66038%	09/12/2022	6 569 878	0,61
USD 4 320 000	Principal Life Global Funding II	1,25%	23/06/2025	3 229 819	0,30
USD 5 895 000	Protective Life Global Funding	1,082%	09/06/2023	4 391 815	0,41
USD 2 620 000	PulteGroup Inc	6%	15/02/2035	2 612 711	0,24
USD 2 580 000	Regency Centers LP	3,75%	15/06/2024	2 018 221	0,19
USD 9 500 000	Republic Services Inc	2,5%	15/08/2024	7 423 663	0,69
USD 1 920 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,75%	15/05/2024	1 607 369	0,15
USD 200 000	Sasol Financing USA LLC	5,875%	27/03/2024	155 966	0,01
USD 6 037 000	Simon Property Group LP	2,65%	15/07/2030	4 684 828	0,44
USD 3 020 000	Simon Property Group LP	3,5%	01/09/2025	2 456 027	0,23
USD 4 765 000	Spirit Realty LP	3,2%	15/01/2027	3 708 042	0,35
USD 4 105 000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC	4,738%	20/09/2029	3 264 211	0,31
USD 255 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	4,5%	15/05/2029	194 493	0,02
USD 3 860 000	TJX Cos Inc	1,6%	15/05/2031	2 854 459	0,27
EUR 100 000	Toyota Motor Credit Corp	0%	21/07/2021	90 017	0,01
GBP 4 970 000	Toyota Motor Credit Corp	0,75%	19/11/2026	5 033 626	0,47
USD 5 265 000	Toyota Motor Credit Corp	1,35%	25/08/2023	3 958 626	0,37
USD 8 955 000	US Bank NA Floating Rate Notes	0,63038%	09/12/2022	6 591 104	0,62
USD 6 840 000	VEREIT Operating Partnership LP	3,4%	15/01/2028	5 528 042	0,52
USD 2 900 000	WEA Finance LLC	4,625%	20/09/2048	2 219 518	0,21
USD 1 680 000	Xerox Holdings Corp	5%	15/08/2025	1 305 198	0,12
USD 3 705 000	Xerox Holdings Corp	5,5%	15/08/2028	2 883 241	0,27
				298 277 422	27,90
Summe Unternehmensanleihen				696 569 067	65,15
Staatsanleihen					
Argentinien					
USD 4 292 754	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2030	1 279 027	0,12
USD 169 164	Argentine Republic Government International Bond	1%	09/07/2029	53 963	0,01
				1 332 990	0,13
Kaimaninseln					
USD 1 000 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,854%	03/04/2026	798 484	0,08
				798 484	0,08
Zypern					
EUR 1 974 000	Cyprus Government International Bond	0,625%	21/01/2030	1 849 673	0,17
				1 849 673	0,17
Ägypten					
USD 500 000	Egypt Government International Bond	5,25%	06/10/2025	390 243	0,03
USD 500 000	Egypt Government International Bond	5,75%	29/05/2024	392 915	0,04
				783 158	0,07
Gabun					
USD 200 000	Gabon Government International Bond	6,375%	12/12/2024	152 818	0,01
				152 818	0,01
Deutschland					
EUR 914 000	Bundesobligation	0%	05/04/2024	841 805	0,08

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
EUR 597 730	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0%	15/08/2029	566 801	0,05
EUR 144 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0%	15/08/2030	136 656	0,01
EUR 1 197 588	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,5%	15/02/2026	1 145 712	0,11
EUR 125 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5%	15/08/2046	193 614	0,02
EUR 1 500 000	Bundesschatzanweisungen	0%	15/12/2022	1 365 920	0,13
				4 250 508	0,40
Ghana					
USD 1 090 000	Ghana Government International Bond	7,875%	07/08/2023	873 306	0,08
				873 306	0,08
Kenia					
USD 1 200 000	Kenya Government International Bond	6,875%	24/06/2024	965 051	0,09
				965 051	0,09
Libanon					
USD 100 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,2%	26/02/2025	10 364	0,00
				10 364	0,00
Nigeria					
USD 900 000	Nigeria Government International Bond	7,625%	21/11/2025	759 303	0,07
				759 303	0,07
Senegal					
USD 500 000	Senegal Government International Bond	6,25%	23/05/2033	411 990	0,04
				411 990	0,04
Supranational					
EUR 5 300 000	Europäische Union	0%	04/07/2035	4 893 057	0,46
				4 893 057	0,46
Ukraine					
USD 500 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2022	392 275	0,04
USD 400 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2023	322 633	0,03
				714 908	0,07
Vereinigtes Königreich					
GBP 20 000 000	United Kingdom Treasury Bill*	0%	11/01/2021	20 000 099	1,87
				20 000 099	1,87
Vereinigte Staaten					
USD 5 188 200	United States Treasury Note	0,625%	15/05/2030	3 711 452	0,35
USD 300 000	United States Treasury Note	2,875%	15/08/2028	255 042	0,02
				3 966 494	0,37
Venezuela					
USD 636 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	0%	07/05/2028	45 163	0,00
USD 800 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	8,25%	13/10/2024	56 808	0,01
USD 395 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	9%	07/05/2023	28 049	0,00
				130 020	0,01
	Summe Staatsanleihen			41 892 223	3,92

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Hypothekarisch					
Kaimaninseln					
USD 4 564 000	BXMT Ltd 2020-FL3 Floating Rate Notes	1,5525%	15/03/2037	3 345 317	0,31
				3 345 317	0,31
Deutschland					
USD 3 576 996	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS Floating Rate Notes	1,939%	15/06/2033	2 628 761	0,24
				2 628 761	0,24
Irland					
USD 4 000 000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2018-1A Floating Rate Notes	0,88863%	15/03/2022	2 928 281	0,27
USD 5 401 000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2018-1A	3,73%	15/03/2022	4 034 483	0,38
USD 1 543 000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2018-1A	4,29%	15/03/2022	1 132 770	0,11
				8 095 534	0,76
Vereinigte Staaten					
USD 5 926 286	BBCMS Trust 2013-TYSN	3,7562%	05/09/2032	4 332 857	0,41
USD 3 500 000	BBCMS Trust 2013-TYSN	4,0447%	05/09/2032	2 540 752	0,24
USD 4 650 000	BB-UBS Trust 2012-SHOW	3,4302%	05/11/2036	3 555 957	0,33
USD 6 905 217	BX Trust 2018-EXCL Floating Rate Notes	1,24626%	15/09/2037	4 689 859	0,44
USD 3 055 000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB Floating Rate Notes	1,10863%	15/11/2036	2 219 455	0,21
USD 4 365 000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB Floating Rate Notes	1,40863%	15/11/2036	3 156 077	0,30
USD 472 774	COMM Mortgage Trust 2013-CR6 Floating Rate Notes	0,77788%	10/03/2046	346 097	0,03
USD 935 724	COMM Mortgage Trust 2015-LC23	3,221%	10/10/2048	691 568	0,06
USD 699 770	CSWF 2018-TOP Floating Rate Notes	1,15863%	15/08/2035	511 219	0,05
USD 11 656 000	DBGS Mortgage Trust 2018-5BP Floating Rate Notes	0,804%	15/06/2033	8 539 727	0,80
USD 4 826 322	DBGS Mortgage Trust 2018-BIOD Floating Rate Notes	1,04654%	15/05/2035	3 541 362	0,33
USD 3 477 860	FOCUS Brands Funding LLC 2017-1A	3,857%	30/04/2047	2 555 276	0,24
USD 1 789 801	FOCUS Brands Funding LLC 2018-1	5,184%	30/10/2048	1 266 356	0,12
USD 2 300 000	Ford Credit Auto Owner Trust 2017-2	2,36%	15/03/2029	1 742 232	0,16
USD 2 854 000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-2	3,61%	15/01/2030	2 226 691	0,21
USD 2 400 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,27863%	15/08/2037	1 764 408	0,16
USD 1 800 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,50863%	15/08/2037	1 327 635	0,12
USD 900 000	GB Trust 2020-FLIX Floating Rate Notes	1,75863%	15/08/2037	663 928	0,06
USD 1 700 000	GRACE Mortgage Trust 2014-GRCE	3,52%	10/06/2028	1 244 371	0,12
USD 216 185	Hertz Vehicle Financing II LP 2015-3A	2,67%	25/09/2021	158 538	0,01
USD 207 767	Hertz Vehicle Financing II LP 2016-2A	2,95%	25/03/2022	152 357	0,01
USD 613 255	Hertz Vehicle Financing II LP 2017-1A	2,96%	25/10/2021	449 796	0,04
USD 4 046 000	Hertz Vehicle Financing II LP 2017-1A	3,56%	25/10/2021	2 978 339	0,28
USD 4 568 000	Hertz Vehicle Financing II LP 2018-1A	4,39%	25/02/2024	3 336 526	0,31
USD 1 469 673	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS Floating Rate Notes	0,859%	15/11/2034	1 076 460	0,10
USD 700 462	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 2012-CKSV	2,117%	15/10/2030	510 503	0,05
USD 4 237 000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-TECH Floating Rate Notes	1,20863%	15/11/2034	3 048 006	0,29
USD 4 298 000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-TECH Floating Rate Notes	1,40863%	15/11/2034	3 076 822	0,29
USD 2 860 000	RBS Commercial Funding Inc Trust 2013-SMV	3,26%	11/03/2031	2 090 527	0,20
USD 3 652 000	RBS Commercial Funding Inc Trust 2013-SMV Floating Rate Notes	3,5844%	11/03/2031	2 465 614	0,23
USD 2 340 000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-2	2,22%	15/09/2026	1 762 968	0,16
USD 1 781 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-A	1,88%	20/03/2024	1 339 418	0,13

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Hypothekarisch (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 3 423 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-B	1,98%	20/10/2025	2 539 104	0,24
USD 1 667 000	Santander Retail Auto Lease Trust 2020-A	2,52%	20/11/2024	1 252 181	0,12
USD 1 597 979	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC 2018-2A	3,5%	20/06/2035	1 215 818	0,11
USD 164 496	Verizon Owner Trust 2018-1A	2,82%	20/09/2022	120 931	0,01
USD 8 804 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2020-SOP Floating Rate Notes	1,2986%	15/01/2035	6 337 644	0,59
USD 4 402 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2020-SOP Floating Rate Notes	1,6686%	15/01/2035	3 130 957	0,29
USD 3 421 000	Westlake Automobile Receivables Trust 2020-3A	1,65%	17/02/2026	2 536 466	0,24
				86 494 802	8,09
	Summe hypothekarischer Anlagen			100 564 414	9,40
	Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			911 129 427	85,21
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
211 919	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Euro Liquidity Fund			188 603	0,02
688 673	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Sterling Liquidity Fund			688 673	0,06
150 525	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM US Dollar Liquidity Fund			110 194	0,01
				987 470	0,09
Luxemburg					
6 518 762	Legal & General SICAV – L&G Emerging Markets Bond Fund			6 354 122	0,59
15 922 142	Legal & General SICAV – L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund			15 147 016	1,42
3 920 031	Legal & General SICAV – L&G Global High Yield Bond Fund			4 371 725	0,41
				25 872 863	2,42
	Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen			26 860 333	2,51
	Summe Portfolio			937 989 760	87,72
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			131 249 677	12,28
	Nettovermögen zum Jahresende			1 069 239 437	100,00

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
USD 28 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX.EM.34-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	516 139	0,05
	Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert			516 139	0,05
Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
USD (7 000 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf Boeing Co 8,75% 15.08.2021 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(151 770)	(0,02)
USD (7 000 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf Boeing Co 8,75% 15.08.2021 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(151 770)	(0,01)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettvermögens
Credit-Default-Swaps (Fortsetzung)					
EUR 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Lloyds Banking Group PLC 3,1% 06.07.2021 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(4191)	(0,00)
EUR 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Heineken NV 1,5% 07.12.2024 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(6543)	(0,00)
USD 400 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	(6961)	(0,00)
EUR 300 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Sodexo SA 1,75% 24.01.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(7984)	(0,00)
USD 7 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf General Electric Co 2,7% 09.10.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(8010)	(0,00)
USD 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf China Government International Bond 7,5% 28.10.2027 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Barclays	(13 001)	(0,00)
USD 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Korea International Bond 2,75% 19.01.2027 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(14 112)	(0,00)
EUR 2 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Stora Enso Oyj 2,125% 16.06.2023 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/06/2022	BNP Paribas	(159 162)	(0,02)
USD 10 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Hartford Financial Services Group Inc 2,8% 19.08.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	Goldman Sachs	(193 012)	(0,02)
USD 9 270 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Quest Diagnostics Inc 4,2% 30.06.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Goldman Sachs	(226 186)	(0,02)
USD 13 890 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Hartford Financial Services Group Inc 2,8% 19.08.2029 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	Morgan Stanley	(268 093)	(0,03)
USD 7 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf General Motors Co 4,875% 02.10.2023 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	JP Morgan	(987 677)	(0,09)
USD 210 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(3 654 707)	(0,34)
USD 210 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(3 654 707)	(0,34)
USD 105 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	HSBC	(1 827 354)	(0,17)
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				(11 335 240)	(1,06)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettvermögens
Zinsswaps					
EUR 250 000	IRS (Teilfonds erhält variablen EUR Euribor 6M und bezahlt Festzinssatz von 2,9207%)	08/11/2040	Morgan Stanley	(132 760)	(0,01)
EUR 1 150 000	IRS (Teilfonds erhält variablen EUR Euribor 6M und bezahlt Festzinssatz von 3,6662%)	03/02/2023	HSBC	(91 081)	(0,01)
GBP 750 000	IRS (Teilfonds erhält variablen GBP Libor 6M und bezahlt Festzinssatz von 3,6882%)	10/05/2023	JP Morgan	(63 921)	(0,01)
Summe der Zinsswaps zum Marktwert				(287 762)	(0,03)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettvermögens
Inflationsindex-Swaps					
EUR 12 400 000	IFS (Teilfonds erhält variablen EUR CPTFE 1D und bezahlt Festzinssatz von 1,0018%)	15/08/2030	HSBC	85 900	0,01
EUR 12 400 000	IFS (Teilfonds erhält variablen EUR CPTFE 1D und bezahlt Festzinssatz von 1,0018%)	15/08/2030	HSBC	85 900	0,01
USD 7 500 000	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 2,274% und bezahlt variablen CPURN 1D)	30/10/2028	HSBC	171 335	0,01
Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert				343 135	0,03

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettvermögens
Inflationsindex-Swaps					
EUR 24 800 000	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von EUR 1,0018% und bezahlt variablen CPTFE 1D)	15/08/2030	HSBC	(171 800)	(0,02)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
	Inflationsindex-Swaps (Fortsetzung)				
USD 7 500 000	IFS (Teilfonds erhält variablen USD CPIID und bezahlt Festzinssatz von 2,0985%)	21/02/2029	HSBC	(36 799)	(0,00)
	Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert			(208 599)	(0,02)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Nettovermögens
	Terminkontrakte (Futures)					
(17)	Euro-Bobl Future März 2021	EUR	(2 063 796)	Goldman Sachs	985	0,00
301	Euro-Bund Future März 2021	EUR	48 018 946	Goldman Sachs	212 504	0,02
8	Euro-Buxl Future März 2021	EUR	1 618 232	Goldman Sachs	21 151	0,00
(76)	Euro-Schatz Future März 2021	EUR	(7 663 056)	Goldman Sachs	7131	0,00
(7)	Euro-Schatz Future März 2021	EUR	(705 808)	Goldman Sachs	501	0,00
(1125)	10-jährige U.S. Ultra Note (CBT) März 2021	USD	(128 670 327)	Goldman Sachs	414 901	0,04
(187)	10-jährige U.S. Ultra Note (CBT) März 2021	USD	(21 387 868)	Goldman Sachs	63 944	0,01
165	2-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	26 690 954	Goldman Sachs	26 701	0,00
2245	5-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	207 310 172	Goldman Sachs	435 769	0,04
(59)	U.S. Long Bond März 2021	USD	(7 472 181)	Goldman Sachs	71 940	0,01
3	U.S. Ultra Bond (CBT) März 2021	USD	468 201	Goldman Sachs	3635	0,00
	Summe nicht realisierter Gewinne aus Futures-Kontrakten				1 259 162	0,12

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust GBP	% des Netto- vermögens
	Terminkontrakte (Futures)					
(2098)	Euro-Bobl Future März 2021	EUR	(254 696 682)	Goldman Sachs	(267 001)	(0,03)
(39)	Euro-Bund Future März 2021	EUR	(6 221 724)	Goldman Sachs	(31 385)	(0,00)
(573)	Euro-OAT Future März 2021	EUR	(86 378 807)	Goldman Sachs	(351 640)	(0,03)
(1)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(135 540)	Goldman Sachs	(1598)	(0,00)
(289)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(39 171 060)	Goldman Sachs	(436 390)	(0,04)
2	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	202 027	Goldman Sachs	(180)	(0,00)
(135)	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(13 636 816)	Goldman Sachs	(7466)	(0,00)
(151)	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(15 253 031)	Goldman Sachs	(8300)	(0,00)
(369)	2-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(59 690 678)	Goldman Sachs	(60 600)	(0,01)
(750)	5-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(69 257 296)	Goldman Sachs	(153 834)	(0,01)
305	U.S. Ultra Bond (CBT) März 2021	USD	47 600 429	Goldman Sachs	(651 955)	(0,06)
	Summe nicht realisierter Verluste aus Futures-Kontrakten				(1 970 349)	(0,18)

Währungs- kauf	Kauf- betrag	Währungsverkauf	Verkaufs- betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Netto- vermögens	
	Devisentermin- kontrakte							
GBP	3 159 335	USD	4 170 439	13/01/2021	Citi	106 502	0,01	
GBP	152 281 453	USD	198 431 32	13/01/2021	HSBC	7 026 302	0,66	
GBP	127 033 884	USD	165 359 434	13/01/2021	HSBC	5 987 924	0,56	
GBP	126 842 426	USD	165 359 434	13/01/2021	HSBC	5 796 467	0,54	
GBP	101 648 769	USD	132 287 548	13/01/2021	HSBC	4 812 002	0,45	
GBP	87 236 137	USD	113 889 988	13/01/2021	HSBC	3 866 701	0,36	
GBP	14 277 223	EUR	15 695 49	14/01/2021	HSBC	179 611	0,02	
GBP	795 466	USD	1 049 561	13/01/2021	HSBC	27 170	0,00	
GBP	3 711 336	USD	4 930 000	13/01/2021	JP Morgan	102 491	0,01	
GBP	76 217 959	USD	99 215 66	13/01/2021	Merrill Lynch	3 590 383	0,34	
GBP	1 177 010	USD	1 574 740	14/01/2021	Merrill Lynch	24 283	0,00	
GBP	76 160 563	USD	99 215 66	13/01/2021	Morgan Stanley	3 532 988	0,33	
GBP	2 271 545	USD	2 940 000	13/01/2021	Morgan Stanley	119 415	0,01	
GBP	7 436 232	USD	10 000 00	13/01/2021	Morgan Stanley	116 060	0,01	
GBP	95 176 845	EUR	104 877 142	13/01/2021	NatWest	978 312	0,09	
GBP	13 587 870	EUR	14 953 77	14/01/2021	UBS	156 464	0,02	
GBP	1 800 288	EUR	2 000 000	13/01/2021	UBS	3928	0,00	
	Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						36 427 003	3,41

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Währungs- kauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust GBP	% des Nettovermögens	
	Devisentermin- kontrakte							
GBP	1 783 489	EUR	2 000 000	13/01/2021	BNP Paribas	(12 871)	(0,00)	
GBP	7 150 282	EUR	8 000 000	13/01/2021	HSBC	(35 156)	(0,01)	
EUR	18 000 000	GBP	16 252 132	13/01/2021	HSBC	(84 895)	(0,01)	
USD	35 000 000	GBP	26 187 882	13/01/2021	HSBC	(567 278)	(0,05)	
GBP	1 700 499	EUR	1 900 000	13/01/2021	Morgan Stanley	(6043)	(0,00)	
GBP	2 684 769	EUR	3 000 000	13/01/2021	RBC	(9770)	(0,00)	
GBP	5 382 216	EUR	6 000 000	13/01/2021	UBS	(6863)	(0,00)	
	Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(722 876)	(0,07)

* 3 267 000 Nominale wurden als Sicherheiten für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Morgan Stanley gehalten wurden.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Australien					
EUR 681 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,125%	21/11/2029	694 668	0,38
EUR 1 500 000	Westpac Banking Corp	1,125%	05/09/2027	1 613 142	0,87
				2 307 810	1,25
Österreich					
EUR 500 000	CA Immobilien Anlagen AG	0,875%	05/02/2027	503 390	0,27
EUR 1 500 000	IMMOFINANZ AG	2,5%	15/10/2027	1 570 946	0,85
EUR 500 000	Raiffeisen Bank International AG	1,5%	12/03/2030	500 403	0,27
EUR 500 000	UNIQA Insurance Group AG	1,375%	09/07/2030	545 580	0,30
				3 120 319	1,69
Belgien					
EUR 437 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,7%	02/04/2040	619 614	0,34
EUR 600 000	Argenta Spaarbank NV	1%	06/02/2024	622 099	0,34
EUR 900 000	Belfius Bank SA	0%	28/08/2026	901 915	0,49
EUR 1 100 000	Belfius Bank SA	0,625%	30/08/2023	1 124 234	0,61
EUR 312 000	Lonza Finance International NV	1,625%	21/04/2027	342 066	0,18
EUR 600 000	Solvay SA	1,625%	02/12/2022	618 727	0,33
				4 228 655	2,29
Dänemark					
EUR 581 000	Jyske Bank A/S	1,25%	28/01/2031	580 385	0,31
				580 385	0,31
Estland					
EUR 702 000	Luminor Bank AS	0,792%	03/12/2024	707 044	0,38
				707 044	0,38
Finnland					
EUR 1 208 000	Nordea Bank Abp	0,5%	14/05/2027	1 250 505	0,68
EUR 1 087 000	OP Corporate Bank PLC	0,375%	19/06/2024	1 101 572	0,59
EUR 300 000	Sampo Oyj	1,625%	21/02/2028	334 612	0,18
EUR 813 000	Sampo Oyj	2,5%	03/09/2052	881 760	0,48
				3 568 449	1,93
Frankreich					
EUR 500 000	Aeroports de Paris	2,125%	02/10/2026	559 645	0,30
EUR 1 200 000	ALD SA	1,25%	11/10/2022	1 229 249	0,67
EUR 700 000	Altarea SCA	1,75%	16/01/2030	702 231	0,38
EUR 500 000	Altarea SCA	2,25%	05/07/2024	526 508	0,29
EUR 600 000	Altareit SCA	2,875%	02/07/2025	642 736	0,35
EUR 800 000	APRR SA	1,5%	15/01/2024	837 518	0,45
EUR 1 200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,75%	08/06/2026	1 253 597	0,68
EUR 600 000	BNP Paribas SA	0,5%	15/07/2025	609 626	0,33
EUR 875 000	BNP Paribas SA	0,75%	11/11/2022	892 845	0,48
EUR 855 000	BNP Paribas SA	2,375%	20/05/2024	929 968	0,50
EUR 284 000	BNP Paribas SA	2,875%	20/03/2026	285 697	0,16
EUR 500 000	BPCE SA	1,375%	23/03/2026	532 618	0,29
EUR 400 000	Carrefour SA	2,625%	15/12/2027	467 433	0,25
EUR 800 000	Credit Agricole Assurances SA	2%	17/07/2030	858 938	0,47
EUR 700 000	Credit Agricole Assurances SA	2,625%	29/01/2048	759 360	0,41
EUR 600 000	Credit Agricole SA	0,75%	01/12/2022	614 244	0,33
EUR 1 100 000	Electricite de France SA	2%	09/12/2049	1 288 493	0,70

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
EUR 1 100 000	Electricite de France SA	2,75%	10/03/2023	1 170 427	0,63
EUR 166 000	Engie SA	5,95%	16/03/2111	350 301	0,19
EUR 500 000	In'li SA	1,125%	02/07/2029	538 284	0,29
EUR 400 000	La Poste SA	1,375%	21/04/2032	443 996	0,24
EUR 700 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,125%	28/02/2023	706 042	0,38
EUR 900 000	Orange SA	0%	04/09/2026	905 305	0,49
EUR 600 000	Orange SA	1,125%	15/07/2024	625 863	0,34
EUR 300 000	Orange SA	1,375%	20/03/2028	329 509	0,18
EUR 300 000	Orange SA	2,375%	Offene Fälligkeit	316 891	0,17
EUR 240 000	PSA Banque France SA	0,5%	12/04/2022	242 069	0,13
EUR 400 000	Societe Generale SA	0,75%	25/01/2027	410 510	0,22
EUR 1 300 000	Terega SA	0,875%	17/09/2030	1 340 564	0,73
EUR 1 700 000	Thales SA	0%	31/05/2022	1 705 739	0,92
EUR 900 000	Total Capital International SA	1,535%	31/05/2039	1 055 575	0,57
EUR 662 000	TOTAL SE	3,369%	Offene Fälligkeit	745 991	0,40
EUR 1 100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	0,625%	04/05/2027	1 096 367	0,59
EUR 300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,125%	Offene Fälligkeit	282 750	0,15
EUR 600 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,875%	Offene Fälligkeit	572 625	0,31
EUR 900 000	Valeo SA	0,375%	12/09/2022	904 104	0,49
EUR 300 000	Veolia Environnement SA	0,314%	04/10/2023	304 053	0,16
				27 037 671	14,62
Deutschland					
EUR 500 000	Allianz SE	5,625%	17/10/2042	549 677	0,30
EUR 800 000	Deutsche Bank AG	1%	19/11/2025	813 220	0,44
EUR 368 000	E.ON SE	0%	28/08/2024	370 485	0,20
EUR 680 000	e-netz Suedhessen AG	6,125%	23/04/2041	1 141 271	0,62
EUR 900 000	Eurogrid GmbH	1,625%	03/11/2023	943 992	0,51
EUR 304 000	Evonik Industries AG	1%	23/01/2023	310 945	0,17
EUR 400 000	Infineon Technologies AG	2%	24/06/2032	455 462	0,24
EUR 600 000	Merck KGaA	2,875%	25/06/2079	662 250	0,36
EUR 700 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1,25%	26/05/2041	728 225	0,39
EUR 297 000	Vier Gas Transport GmbH	3,125%	10/07/2023	322 707	0,17
EUR 1 112 000	Volkswagen Financial Services AG	1,5%	01/10/2024	1 166 757	0,63
EUR 508 000	Volkswagen Leasing GmbH	0,5%	20/06/2022	512 520	0,28
				7 977 511	4,31
Irland					
EUR 798 000	DAA Finance PLC	1,601%	05/11/2032	873 801	0,47
EUR 309 000	ESB Finance DAC	3,494%	12/01/2024	342 850	0,19
EUR 355 000	GAS Networks Ireland	1,375%	05/12/2026	384 516	0,21
EUR 572 000	Liberty Mutual Finance Europe DAC	1,75%	27/03/2024	602 967	0,33
EUR 500 000	Ryanair DAC	1,125%	10/03/2023	504 891	0,27
EUR 296 000	Ryanair DAC	1,125%	15/08/2023	298 590	0,16
EUR 371 000	Ryanair DAC	2,875%	15/09/2025	397 609	0,21
				3 405 224	1,84
Italien					
EUR 2 045 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1,875%	09/01/2026	2 035 198	1,10
GBP 337 000	Enel SpA	6,625%	15/09/2076	389 599	0,21
EUR 833 000	FCA Bank SpA	0,125%	16/11/2023	833 042	0,45
EUR 500 000	FCA Bank SpA	0,25%	28/02/2023	502 003	0,27

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Italien (Fortsetzung)					
EUR 1 026 000	Illimity Bank SpA	3,375%	11/12/2023	1 048 457	0,57
EUR 271 000	Intesa Sanpaolo SpA	0,75%	04/12/2024	278 138	0,15
EUR 542 000	Intesa Sanpaolo SpA	1,75%	04/07/2029	592 727	0,32
GBP 400 000	Intesa Sanpaolo SpA	2,5%	15/01/2030	475 913	0,26
EUR 1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA	3,75%	Offene Fälligkeit	958 750	0,52
EUR 1 672 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,625%	27/09/2022	1 695 217	0,91
EUR 383 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2,3%	23/11/2030	387 594	0,21
EUR 738 000	UniCredit SpA	6,75%	Offene Fälligkeit	753 221	0,41
				9 949 859	5,38
Japan					
EUR 1 099 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	0,339%	19/07/2024	1 114 670	0,61
EUR 623 000	Mizuho Financial Group Inc	0,214%	07/10/2025	630 603	0,34
EUR 199 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1%	09/07/2029	208 636	0,11
				1 953 909	1,06
Jersey					
EUR 887 000	Heathrow Funding Ltd	1,5%	12/10/2027	928 898	0,50
				928 898	0,50
Luxemburg					
EUR 1 850 000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	0,632%	04/06/2023	1 877 347	1,01
EUR 1 169 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,25%	26/04/2027	1 198 932	0,65
EUR 2 540 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	0,375%	17/10/2023	2 564 953	1,39
EUR 303 000	DH Europe Finance II Sarl	1,35%	18/09/2039	326 838	0,18
EUR 248 000	DH Europe Finance Sarl	2,5%	08/07/2025	276 049	0,15
EUR 414 000	Logicor Financing Sarl	1,5%	14/11/2022	424 317	0,23
EUR 699 000	Logicor Financing Sarl	1,5%	13/07/2026	738 404	0,40
EUR 1 056 000	Medtronic Global Holdings SCA	0%	15/03/2023	1 061 054	0,57
EUR 400 000	Medtronic Global Holdings SCA	0,375%	07/03/2023	405 084	0,22
EUR 698 000	Medtronic Global Holdings SCA	1,375%	15/10/2040	762 609	0,41
EUR 900 000	Novartis Finance SA	0%	23/09/2028	905 739	0,49
EUR 970 000	SES SA	0,875%	04/11/2027	990 360	0,54
EUR 1 800 000	SIX Finance Luxembourg SA	0%	02/12/2025	1 800 893	0,97
				13 332 579	7,21
Niederlande					
USD 600 000	ABN AMRO Bank NV	4,4%	27/03/2028	521 727	0,28
EUR 1 170 000	Achmea BV	1,5%	26/05/2027	1 264 730	0,68
EUR 641 000	Aegon Bank NV	0,625%	21/06/2024	660 180	0,36
EUR 151 000	Aegon NV	1%	08/12/2023	156 758	0,08
EUR 1 092 000	Airbus SE	2,375%	09/06/2040	1 305 339	0,71
EUR 604 000	Akelius Residential Property Financing BV	1%	17/01/2028	623 378	0,34
EUR 757 000	Akelius Residential Property Financing BV	1,125%	11/01/2029	783 673	0,42
EUR 1 100 000	Allianz Finance II BV	5,75%	08/07/2041	1 131 291	0,61
EUR 302 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG	4,375%	Offene Fälligkeit	343 827	0,19
EUR 519 000	ASR Nederland NV	4,625%	Offene Fälligkeit	563 310	0,30
EUR 804 000	BAT Netherlands Finance BV	3,125%	07/04/2028	939 408	0,51
EUR 500 000	Bayer Capital Corp BV	0,625%	15/12/2022	507 597	0,27
EUR 484 000	BMW Finance NV	0,125%	13/07/2022	486 783	0,26
EUR 1 600 000	Cooperatieve Rabobank UA	0,5%	06/12/2022	1 626 974	0,88
EUR 500 000	Cooperatieve Rabobank UA	0,75%	29/08/2023	512 643	0,28
EUR 2 100 000	Cooperatieve Rabobank UA	1,25%	23/03/2026	2 249 614	1,22

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
EUR 1 045 000	CTP BV	0,625%	27/11/2023	1 053 742	0,57
EUR 1 046 000	CTP BV	2,125%	01/10/2025	1 107 534	0,60
EUR 500 000	Daimler International Finance BV	0,625%	27/02/2023	508 201	0,27
EUR 400 000	de Volksbank NV	0,01%	16/09/2024	403 052	0,22
EUR 1 300 000	de Volksbank NV	0,75%	25/06/2023	1 327 876	0,72
EUR 400 000	Deutsche Telekom International Finance BV	0,625%	03/04/2023	408 226	0,22
EUR 1 069 000	EDP Finance BV	2,375%	23/03/2023	1 129 807	0,61
EUR 1 454 000	Enexis Holding NV	0,75%	02/07/2031	1 546 911	0,84
EUR 1 794 000	Fiat Chrysler Automobiles NV	3,875%	05/01/2026	2 043 877	1,11
EUR 500 000	ING Groep NV	1%	13/11/2030	506 624	0,27
EUR 700 000	JAB Holdings BV	1%	20/12/2027	730 875	0,40
EUR 1 400 000	JAB Holdings BV	2,25%	19/12/2039	1 568 210	0,85
EUR 100 000	JAB Holdings BV	3,375%	17/04/2035	127 257	0,07
EUR 682 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,25%	26/06/2025	696 514	0,38
EUR 308 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75%	02/04/2027	341 997	0,19
EUR 900 000	Nationale-Niederlanden Bank NV	0,375%	31/05/2023	912 993	0,49
EUR 500 000	Nationale-Niederlanden Levensverzekering Maatschappij NV	9%	29/08/2042	573 501	0,31
EUR 560 000	RELX Finance BV	0,5%	10/03/2028	571 679	0,31
EUR 232 000	RELX Finance BV	0,875%	10/03/2032	242 501	0,13
EUR 808 000	Royal Schiphol Group NV	0,375%	08/09/2027	825 915	0,45
EUR 600 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	0,375%	05/06/2026	617 925	0,33
EUR 179 000	Stedin Holding NV	0,875%	24/10/2025	187 370	0,10
EUR 1 198 000	Stedin Holding NV	1,375%	19/09/2028	1 315 910	0,71
EUR 600 000	Volkswagen International Finance NV	0,875%	22/09/2028	621 775	0,34
EUR 300 000	Volkswagen International Finance NV	3,5%	Offene Fälligkeit	317 828	0,17
EUR 385 000	Volkswagen International Finance NV	3,75%	Offene Fälligkeit	387 794	0,21
EUR 1 100 000	Vonovia Finance BV	0,75%	15/01/2024	1 129 885	0,61
EUR 300 000	Vonovia Finance BV	0,875%	03/07/2023	307 623	0,17
EUR 300 000	Vonovia Finance BV	1,125%	14/09/2034	319 472	0,17
EUR 1 300 000	Vonovia Finance BV	1,25%	06/12/2024	1 372 410	0,74
EUR 300 000	Wintershall Dea Finance BV	0,452%	25/09/2023	302 807	0,16
				37 185 323	20,11
Norwegen					
EUR 400 000	Santander Consumer Bank AS	0,125%	11/09/2024	402 740	0,22
EUR 300 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	0,375%	10/02/2022	302 061	0,16
EUR 1 377 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	0,625%	25/03/2024	1 407 299	0,76
EUR 1 085 000	Sparebanken Vest	0,5%	29/11/2022	1 101 119	0,60
				3 213 219	1,74
Spanien					
EUR 700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,75%	11/09/2022	711 623	0,39
EUR 500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1%	16/01/2030	500 140	0,27
EUR 600 000	Cepsa Finance SA	0,75%	12/02/2028	574 630	0,31
EUR 1 388 000	FCC Aqualia SA	2,629%	08/06/2027	1 518 782	0,82
EUR 800 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	1,35%	14/10/2028	828 050	0,45
EUR 1 000 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	1,625%	28/11/2025	1 058 746	0,57
				5 191 971	2,81
Schweden					
EUR 564 000	Investor AB	0,375%	29/10/2035	565 791	0,31
EUR 529 000	Telia Co AB	1,375%	11/05/2081	537 464	0,29
				1 103 255	0,60

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Schweiz					
EUR 839 000	Credit Suisse AG	1%	07/06/2023	865 242	0,47
EUR 622 000	Credit Suisse Group AG	3,25%	02/04/2026	703 787	0,38
USD 895 000	Credit Suisse Group AG	4,5%	Offene Fälligkeit	734 828	0,40
EUR 1 135 000	UBS AG	0,625%	23/01/2023	1 155 112	0,62
EUR 844 000	UBS Group AG	0,25%	29/01/2026	850 936	0,46
EUR 400 000	UBS Group AG	1,5%	30/11/2024	418 381	0,23
				4 728 286	2,56
Vereinigtes Königreich					
EUR 893 000	Annington Funding PLC	1,65%	12/07/2024	937 984	0,51
EUR 600 000	AstraZeneca PLC	0,75%	12/05/2024	616 862	0,33
EUR 351 000	BAT International Finance PLC	2,25%	16/01/2030	386 113	0,21
EUR 890 000	BG Energy Capital PLC	1,25%	21/11/2022	911 758	0,49
EUR 584 000	BP Capital Markets PLC	0,831%	08/11/2027	611 245	0,33
EUR 186 000	BP Capital Markets PLC	1,109%	16/02/2023	191 610	0,10
EUR 216 000	BP Capital Markets PLC	1,117%	25/01/2024	224 225	0,12
EUR 319 000	BP Capital Markets PLC	3,25%	Offene Fälligkeit	340 931	0,19
EUR 1 296 000	BP Capital Markets PLC	3,625%	Offene Fälligkeit	1 420 740	0,77
EUR 492 000	Diageo Finance PLC	0,5%	19/06/2024	503 536	0,27
EUR 1 350 000	Hammerson PLC	1,75%	15/03/2023	1 297 492	0,70
EUR 1 310 000	HSBC Holdings PLC	0,309%	13/11/2026	1 327 139	0,72
EUR 878 000	Informa PLC	1,5%	05/07/2023	900 900	0,49
EUR 498 000	Informa PLC	2,125%	06/10/2025	525 402	0,28
EUR 437 000	National Grid Electricity Transmission PLC	0,19%	20/01/2025	442 397	0,24
EUR 674 000	NGG Finance PLC	2,125%	05/09/2082	697 590	0,38
EUR 300 000	Swiss Re Finance UK PLC	2,714%	04/06/2052	335 829	0,18
GBP 522 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75%	27/04/2030	645 507	0,35
EUR 288 000	Tesco PLC	5,125%	10/04/2047	431 084	0,23
EUR 529 000	Vodafone Group PLC	3,1%	03/01/2079	549 624	0,30
				13 297 968	7,19
Vereinigte Staaten					
EUR 557 000	AbbVie Inc	1,375%	17/05/2024	581 957	0,31
EUR 685 000	AbbVie Inc	1,5%	15/11/2023	715 952	0,39
EUR 531 000	American Honda Finance Corp	1,95%	18/10/2024	571 423	0,31
EUR 2 100 000	Apple Inc	1,375%	17/01/2024	2 209 754	1,20
EUR 341 000	AT&T Inc	1,3%	05/09/2023	353 016	0,19
EUR 698 000	AT&T Inc	1,95%	15/09/2023	734 403	0,40
EUR 415 000	AT&T Inc	2,4%	15/03/2024	445 182	0,24
EUR 805 000	AT&T Inc	2,5%	15/03/2023	847 488	0,46
EUR 456 000	AT&T Inc	2,6%	19/05/2038	542 390	0,29
EUR 1 019 000	Bank of America Corp Floating Rate Notes	0,189%	25/04/2024	1 026 311	0,55
EUR 504 000	Bank of America Corp	0,808%	09/05/2026	520 571	0,28
EUR 600 000	BAT Capital Corp	1,125%	16/11/2023	617 165	0,33
USD 2 317 000	Boeing Co	2,75%	01/02/2026	1 990 654	1,08
EUR 822 000	Capital One Financial Corp	0,8%	12/06/2024	841 469	0,46
EUR 786 000	Chubb INA Holdings Inc	0,875%	15/06/2027	827 533	0,45
EUR 700 000	Citigroup Inc Floating Rate Notes	0%	21/03/2023	704 375	0,38
EUR 1 923 000	Fidelity National Information Services Inc	0,125%	03/12/2022	1 933 419	1,05
EUR 225 000	Fidelity National Information Services Inc	0,75%	21/05/2023	229 627	0,12
EUR 1 614 000	General Electric Co	0,375%	17/05/2022	1 625 061	0,88
EUR 937 000	General Electric Co	0,875%	17/05/2025	965 865	0,52
EUR 329 000	General Electric Co	1,875%	28/05/2027	355 499	0,19

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
EUR 2 087 000	General Motors Financial Co Inc	0,85%	26/02/2026	2 103 957	1,14
EUR 849 000	JPMorgan Chase & Co	1,09%	11/03/2027	894 065	0,48
EUR 400 000	JPMorgan Chase & Co	1,5%	26/10/2022	413 316	0,22
EUR 800 000	McDonald's Corp	1%	15/11/2023	828 072	0,45
EUR 200 000	McDonald's Corp	1,125%	26/05/2022	203 906	0,11
EUR 1 210 000	Morgan Stanley	1,375%	27/10/2026	1 301 730	0,70
EUR 1 052 000	PepsiCo Inc	0,25%	06/05/2024	1 068 405	0,58
EUR 908 000	Philip Morris International Inc	0,625%	08/11/2024	930 701	0,50
EUR 126 000	Prologis Euro Finance LLC	0,25%	10/09/2027	127 984	0,07
EUR 588 000	Public Storage	0,875%	24/01/2032	608 280	0,33
EUR 719 000	Verizon Communications Inc	0,875%	08/04/2027	756 728	0,41
EUR 403 000	Verizon Communications Inc	1,25%	08/04/2030	439 246	0,24
EUR 400 000	Verizon Communications Inc	1,3%	18/05/2033	436 065	0,24
EUR 2 631 000	Verizon Communications Inc	1,375%	27/10/2026	2 845 053	1,54
EUR 541 000	Westlake Chemical Corp	1,625%	17/07/2029	565 163	0,31
				32 161 785	17,40
Summe Unternehmensanleihen				175 980 120	95,18
Staatsanleihen					
Deutschland					
EUR 890 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0%	15/11/2027	933 386	0,51
EUR 5 781 875	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0%	15/08/2030	6 109 841	3,30
EUR 233 865	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,5%	15/08/2046	403 353	0,22
				7 446 580	4,03
Summe Staatsanleihen				7 446 580	4,03
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				183 426 700	99,21
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
440 262	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Sterling Liquidity Fund			489 566	0,27
101 413	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM US Dollar Liquidity Fund			82 627	0,04
				572 193	0,31
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen				572 193	0,31
Summe Portfolio				183 998 893	99,52
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				883 964	0,48
Nettovermögen zum Jahresende				184 882 857	100,00

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
EUR (10 700 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	246 803	0,13
EUR (3 700 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	85 343	0,05
EUR (3 700 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	85 343	0,05

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps (Fortsetzung)					
EUR (3 300 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	76 117	0,04
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				493 606	0,27

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
EUR 1 600 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Sodexo SA 1,75% 24.01.2022 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(47 412)	(0,03)
EUR 2 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Lloyds Banking Group PLC 3,1% 06.07.2021 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(51 340)	(0,03)
EUR 2 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf Heineken NV 1,5% 07.12.2024 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	JP Morgan	(80 142)	(0,04)
USD 5 200 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Citi	(100 721)	(0,05)
EUR 3 800 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	(87 650)	(0,05)
EUR 3 800 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	(87 650)	(0,05)
EUR 13 800 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 33 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	(318 306)	(0,17)
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				(773 221)	(0,42)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
Terminkontrakte (Futures)						
(5)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(753 262)	Goldman	(8036)	(0,00)
Summe nicht realisierter Verluste aus Futures-Kontrakten					(8036)	(0,00)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Netto- vermögens
Devisentermin- kontrakte							
EUR	3 271 701	USD	3 982 000	14/01/2021	Merrill Lynch	28 033	0,02
EUR	55 824	USD	68 470	14/01/2021	NatWest	50	0,00
GBP	55 000	EUR	59 971	14/01/2021	RBC	1179	0,00
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						29 262	0,02

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Netto- vermögens
Devisentermin- kontrakte							
EUR	2 120 322	GBP	1 928 308	14/01/2021	Merrill Lynch	(23 609)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(23 609)	(0,01)

* 242 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Citi (109 000 Nominale) und bei JP Morgan (133 000 Nominale) gehalten wurden.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Österreich					
EUR 4 372 000	ams AG	6%	31/07/2025	5 701 644	0,41
USD 700 000	JBS Investments II GmbH	7%	15/01/2026	752 507	0,06
USD 1 100 000	Klabin Austria GmbH	7%	03/04/2049	1 410 761	0,10
				7 864 912	0,57
Aserbaidshen					
USD 800 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic	6,95%	18/03/2030	1 031 674	0,07
				1 031 674	0,07
Bermuda					
USD 2 125 000	NCL Corp Ltd	3,625%	15/12/2024	1 956 328	0,14
USD 420 000	NCL Corp Ltd	5,875%	15/03/2026	441 788	0,03
USD 1 010 000	NCL Corp Ltd	10,25%	01/02/2026	1 189 275	0,09
USD 1 481 000	NCL Corp Ltd	12,25%	15/05/2024	1 786 456	0,13
				5 373 847	0,39
Brasilien					
USD 2 393 000	BRF SA	5,75%	21/09/2050	2 666 699	0,19
USD 1 200 000	Cemig Geracao e Transmissao SA	9,25%	05/12/2024	1 387 512	0,10
USD 1 044 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA	4,625%	04/02/2030	1 109 261	0,08
USD 200 000	Embraer SA	5,15%	15/06/2022	205 625	0,02
				5 369 097	0,39
Britische Jungferninseln					
USD 1 000 000	Easy Tactic Ltd	5,875%	13/02/2023	875 000	0,06
USD 750 000	Easy Tactic Ltd	7%	25/04/2021	740 624	0,05
USD 500 000	Easy Tactic Ltd	8,875%	27/09/2021	490 619	0,04
USD 1 073 000	Easy Tactic Ltd	9,125%	28/07/2022	1 032 760	0,07
USD 600 000	Easy Tactic Ltd	12,375%	18/11/2022	610 518	0,04
USD 700 000	Fortune Star BVI Ltd	5,25%	23/03/2022	713 130	0,05
USD 200 000	New Metro Global Ltd	4,8%	15/12/2024	203 506	0,02
USD 1 426 000	RongXingDa Development BVI Ltd	8%	24/04/2022	1 406 406	0,10
USD 1 300 000	Scenery Journey Ltd	9%	06/03/2021	1 290 250	0,09
USD 2 600 000	Scenery Journey Ltd	11,5%	24/10/2022	2 435 298	0,18
USD 1 300 000	Scenery Journey Ltd	12%	24/10/2023	1 217 137	0,09
USD 1 250 000	Scenery Journey Ltd	13%	06/11/2022	1 215 625	0,09
USD 664 000	Studio City Finance Ltd	6%	15/07/2025	702 512	0,05
USD 617 000	Studio City Finance Ltd	6,5%	15/01/2028	663 182	0,05
USD 1 100 000	Wanda Properties International Co Ltd	7,25%	29/01/2024	1 133 550	0,08
USD 466 000	Wanda Properties Overseas Ltd	6,875%	23/07/2023	476 495	0,03
USD 959 000	Yingde Gases Investment Ltd	6,25%	19/01/2023	991 313	0,07
				16 197 925	1,16
Kanada					
USD 1 650 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc	3,5%	15/02/2029	1 651 031	0,12
USD 3 309 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc	3,875%	15/01/2028	3 366 146	0,24
USD 4 100 000	Akumin Inc	7%	01/11/2025	4 320 375	0,31
USD 35 000	ATS Automation Tooling Systems Inc	4,125%	15/12/2028	35 700	0,00
USD 845 000	Bausch Health Cos Inc	5%	30/01/2028	871 863	0,06
USD 815 000	Bausch Health Cos Inc	5%	15/02/2029	837 922	0,06
USD 480 000	Bausch Health Cos Inc	5,25%	30/01/2030	504 538	0,04
USD 490 000	Bausch Health Cos Inc	5,25%	15/02/2031	514 554	0,04
USD 855 000	Bausch Health Cos Inc	6,25%	15/02/2029	929 975	0,07

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert	
				USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kanada (Fortsetzung)					
USD 812 000	Baytex Energy Corp	5,625%	01/06/2024	561 551	0,04
USD 1 816 000	Baytex Energy Corp	8,75%	01/04/2027	1 160 097	0,08
USD 2 333 000	Empire Communities Corp	7%	15/12/2025	2 464 231	0,18
USD 810 000	GFL Environmental Inc	3,75%	01/08/2025	831 769	0,06
USD 2 700 000	GFL Environmental Inc	4%	01/08/2028	2 725 312	0,20
USD 429 000	GFL Environmental Inc	4,25%	01/06/2025	445 892	0,03
USD 555 000	GFL Environmental Inc	5,125%	15/12/2026	591 130	0,04
USD 1 181 000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC	6%	15/09/2028	1 215 692	0,09
USD 1 225 000	MEG Energy Corp	7,125%	01/02/2027	1 267 875	0,09
USD 632 000	Methanex Corp	4,25%	01/12/2024	667 740	0,05
				24 963 393	1,80
Kaimaninseln					
USD 675 000	Agile Group Holdings Ltd	6,7%	07/03/2022	698 465	0,05
USD 200 000	Agile Group Holdings Ltd	8,5%	18/07/2021	206 191	0,01
USD 700 000	Central China Real Estate Ltd	6,5%	05/03/2021	703 500	0,05
USD 1 200 000	Central China Real Estate Ltd	7,9%	07/11/2023	1 245 000	0,09
USD 667 000	CFLD Cayman Investment Ltd	7,125%	08/04/2022	608 639	0,04
USD 333 000	CFLD Cayman Investment Ltd	8,6%	08/04/2024	288 711	0,02
USD 350 000	CFLD Cayman Investment Ltd	9%	31/07/2021	333 373	0,02
USD 400 000	China Aoyuan Group Ltd	5,375%	13/09/2022	405 999	0,03
USD 2 275 000	China Aoyuan Group Ltd	7,95%	19/02/2023	2 418 690	0,17
USD 3 700 000	China Evergrande Group	6,25%	28/06/2021	3 598 236	0,26
USD 600 000	China Evergrande Group	7,5%	28/06/2023	519 011	0,04
USD 1 860 000	China Evergrande Group	8,25%	23/03/2022	1 750 737	0,13
USD 3 650 000	China Evergrande Group	8,75%	28/06/2025	3 029 625	0,22
USD 1 000 000	China Evergrande Group	8,9%	24/05/2021	982 498	0,07
USD 1 948 000	China Evergrande Group	9,5%	11/04/2022	1 860 334	0,13
USD 1 734 000	China Evergrande Group	10,5%	11/04/2024	1 577 940	0,11
USD 700 000	China Evergrande Group	11,5%	22/01/2023	668 500	0,05
USD 788 000	China Evergrande Group	12%	22/01/2024	749 837	0,05
USD 2 091 000	CIFI Holdings Group Co Ltd	6,55%	28/03/2024	2 237 386	0,16
USD 1 000 000	Country Garden Holdings Co Ltd	4,75%	17/01/2023	1 027 037	0,07
USD 300 000	Country Garden Holdings Co Ltd	4,75%	28/09/2023	307 871	0,02
USD 1 000 000	CSN Inova Ventures	6,75%	28/01/2028	1 089 000	0,08
USD 1 427 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd	6,875%	21/03/2023	1 466 243	0,11
USD 485 000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd	4,5%	20/10/2025	520 437	0,04
USD 485 000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd	4,75%	20/10/2028	529 745	0,04
USD 370 000	Embraer Overseas Ltd	5,696%	16/09/2023	394 979	0,03
USD 1 000 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	7,375%	04/10/2021	1 005 994	0,07
USD 1 565 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	7,95%	05/07/2022	1 568 908	0,11
USD 2 794 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	8,375%	08/03/2021	2 807 967	0,20
USD 300 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	10,875%	09/01/2023	314 261	0,02
USD 250 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	11,75%	17/04/2022	263 124	0,02
USD 700 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd	11,875%	01/06/2023	746 831	0,05
USD 400 000	Kaisa Group Holdings Ltd	7,875%	30/06/2021	403 813	0,03
USD 2 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd	8,5%	30/06/2022	2 049 994	0,15
USD 1 700 000	Kaisa Group Holdings Ltd	9,375%	30/06/2024	1 652 207	0,12
USD 2 321 000	Kaisa Group Holdings Ltd	9,75%	28/09/2023	2 367 420	0,17
USD 1 300 000	Kaisa Group Holdings Ltd	10,5%	15/01/2025	1 303 735	0,09
USD 2 768 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,25%	09/04/2022	2 895 186	0,21

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	% des	
				Marktwert USD	Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
USD 1 250 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,25%	16/04/2025	1 283 982	0,09
USD 500 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,5%	30/01/2023	524 944	0,04
USD 1 500 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,95%	22/10/2022	1 598 250	0,11
USD 2 100 000	KWG Group Holdings Ltd	5,95%	10/08/2025	2 147 359	0,15
USD 900 000	KWG Group Holdings Ltd	7,875%	01/09/2023	940 735	0,07
USD 797 000	Logan Group Co Ltd	4,85%	14/12/2026	814 514	0,06
USD 750 000	Logan Group Co Ltd	5,25%	23/02/2023	764 999	0,06
USD 795 000	Logan Group Co Ltd	6,9%	09/06/2024	850 660	0,06
USD 656 000	Logan Group Co Ltd	7,5%	25/08/2022	675 351	0,05
USD 1 000 000	Melco Resorts Finance Ltd	5,375%	04/12/2029	1 041 949	0,07
USD 911 000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	7,125%	08/11/2022	954 272	0,07
USD 1 000 000	Redsun Properties Group Ltd	9,7%	16/04/2023	1 057 496	0,08
USD 506 000	Ronshine China Holdings Ltd	6,75%	05/08/2024	507 281	0,04
USD 1 417 000	Ronshine China Holdings Ltd	8,1%	09/06/2023	1 466 587	0,11
USD 1 008 000	Ronshine China Holdings Ltd	8,75%	25/10/2022	1 043 279	0,08
USD 1 522 000	Seagate HDD Cayman	3,125%	15/07/2029	1 532 464	0,11
USD 2 502 000	Seagate HDD Cayman	3,375%	15/07/2031	2 519 201	0,18
USD 2 000 000	Seagate HDD Cayman	5,75%	01/12/2034	2 360 850	0,17
USD 490 000	Seazen Group Ltd	6%	12/08/2024	513 283	0,04
USD 800 000	Seazen Group Ltd	6,15%	15/04/2023	830 000	0,06
USD 578 000	Sunac China Holdings Ltd	6,5%	09/07/2023	600 047	0,04
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	6,65%	03/08/2024	208 757	0,02
USD 743 000	Sunac China Holdings Ltd	7%	09/07/2025	776 507	0,06
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	7,25%	14/06/2022	206 719	0,01
USD 3 250 000	Sunac China Holdings Ltd	7,35%	19/07/2021	3 305 235	0,24
USD 636 000	Sunac China Holdings Ltd	7,5%	01/02/2024	671 698	0,05
USD 2 831 000	Sunac China Holdings Ltd	7,875%	15/02/2022	2 906 593	0,21
USD 719 000	Sunac China Holdings Ltd	7,95%	11/10/2023	765 731	0,06
USD 400 000	Sunac China Holdings Ltd	8,35%	19/04/2023	421 968	0,03
USD 800 000	Times China Holdings Ltd	6,2%	22/03/2026	833 058	0,06
USD 600 000	Times China Holdings Ltd	7,85%	04/06/2021	607 842	0,04
USD 992 000	Wynn Macau Ltd	4,875%	01/10/2024	1 007 480	0,07
USD 1 000 000	Wynn Macau Ltd	5,625%	26/08/2028	1 054 375	0,08
USD 200 000	Wynn Macau Ltd	5,625%	26/08/2028	210 875	0,02
USD 200 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	6%	25/10/2023	204 881	0,01
USD 559 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	7,7%	20/02/2025	599 527	0,04
USD 2 000 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	7,9%	11/05/2021	2 032 491	0,15
USD 918 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	8,3%	27/05/2025	998 981	0,07
USD 392 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	8,375%	30/10/2024	427 789	0,03
USD 250 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	8,5%	04/02/2023	270 009	0,02
USD 1 312 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd	8,5%	26/02/2024	1 426 803	0,10
USD 345 000	Zhenro Properties Group Ltd	7,35%	05/02/2025	357 949	0,03
USD 4 751 000	Zhenro Properties Group Ltd	9,15%	08/03/2022	4 929 162	0,35
USD 2 238 000	Zhenro Properties Group Ltd	9,8%	20/08/2021	2 316 303	0,17
				97 165 660	6,99
Costa Rica					
USD 767 000	Instituto Costarricense de Electricidad	6,375%	15/05/2043	622 236	0,05
				622 236	0,05
Zypern					
USD 2 000 000	MHP SE	7,75%	10/05/2024	2 203 740	0,16
				2 203 740	0,16

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich					
EUR 1 462 000	Banijay Entertainment SASU	3,5%	01/03/2025	1 797 535	0,13
EUR 1 485 000	Casino Guichard Perrachon SA	6,625%	15/01/2026	1 844 495	0,13
EUR 1 500 000	Crown European Holdings SA	3,375%	15/05/2025	1 998 048	0,14
EUR 1 700 000	Eramet SA	4,196%	28/02/2024	1 968 949	0,14
EUR 4 100 000	Eramet SA	5,875%	21/05/2025	4 867 468	0,35
EUR 1 122 000	Faurecia SE	3,75%	15/06/2028	1 449 639	0,11
EUR 2 577 000	Getlink SE	3,5%	30/10/2025	3 273 705	0,24
EUR 2 525 000	IM Group SAS	6,625%	01/03/2025	3 082 154	0,22
EUR 2 058 000	La Financiere Atalian SASU	4%	15/05/2024	2 344 139	0,17
EUR 2 200 000	La Financiere Atalian SASU	5,125%	15/05/2025	2 509 998	0,18
GBP 5 500 000	La Financiere Atalian SASU	6,625%	15/05/2025	7 000 238	0,50
				32 136 368	2,31
Georgien					
USD 400 000	Georgian Railway JSC	7,75%	11/07/2022	423 400	0,03
				423 400	0,03
Deutschland					
EUR 7 481 000	Adler Pelzer Holding GmbH	4,125%	01/04/2024	8 630 872	0,62
EUR 4 116 000	Nidda Healthcare Holding GmbH	3,5%	30/09/2024	5 060 058	0,37
EUR 3 558 000	Rebecca Bidco GmbH	5,75%	15/07/2025	4 604 839	0,33
EUR 3 000 000	Schaeffler AG	3,375%	12/10/2028	4 062 076	0,29
EUR 700 000	ZF Finance GmbH	2,75%	25/05/2027	875 885	0,06
EUR 1 400 000	ZF Finance GmbH	3,75%	21/09/2028	1 850 467	0,13
				25 084 197	1,80
Hongkong					
USD 1 000 000	China South City Holdings Ltd	7,25%	25/01/2021	1 001 500	0,07
USD 849 000	China South City Holdings Ltd	10,75%	11/04/2023	843 718	0,06
USD 737 000	China South City Holdings Ltd	10,875%	26/06/2022	739 774	0,06
USD 1 686 000	China South City Holdings Ltd	11,875%	27/03/2021	1 707 073	0,12
				4 292 065	0,31
Irland					
EUR 2 803 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	2,125%	15/08/2026	3 452 614	0,25
EUR 200 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	2,125%	15/08/2026	246 423	0,02
USD 2 098 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	4,125%	15/08/2026	2 195 033	0,16
USD 1 065 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	5,25%	30/04/2025	1 125 007	0,08
EUR 500 000	eircom Finance DAC	1,75%	01/11/2024	604 742	0,04
EUR 1 000 000	eircom Finance DAC	2,625%	15/02/2027	1 217 672	0,09
EUR 1 000 000	eircom Finance DAC	3,5%	15/05/2026	1 255 211	0,09
USD 4 166 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc	6%	30/06/2028	3 545 266	0,25
USD 1 090 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc	9,5%	31/07/2027	1 218 756	0,09
USD 703 000	PJSC Koks via IMH Capital DAC	5,9%	23/09/2025	759 240	0,05
				15 619 964	1,12
Isle Of Man					
USD 367 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	3,75%	01/10/2030	394 906	0,03
USD 200 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	6,5%	15/04/2040	251 748	0,02
EUR 3 127 000	Playtech PLC	4,25%	07/03/2026	3 977 118	0,28
USD 550 000	Sasol Financing International Ltd	4,5%	14/11/2022	562 993	0,04
				5 186 765	0,37

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Israel					
USD 271 000	Leviathan Bond Ltd	6,5%	30/06/2027	306 230	0,02
USD 987 000	Leviathan Bond Ltd	6,75%	30/06/2030	1 127 648	0,08
				1 433 878	0,10
Italien					
EUR 1 509 000	Autostrade per l'Italia SpA	1,75%	26/06/2026	1 847 260	0,13
EUR 793 000	Autostrade per l'Italia SpA	1,75%	01/02/2027	971 073	0,07
EUR 1 535 000	Autostrade per l'Italia SpA	1,875%	04/11/2025	1 892 542	0,14
EUR 328 000	Autostrade per l'Italia SpA	2%	04/12/2028	404 841	0,03
EUR 1 300 000	Autostrade per l'Italia SpA	5,875%	09/06/2024	1 827 006	0,13
EUR 11 800 000	Centurion Bidco SpA	5,875%	30/09/2026	14 979 070	1,08
EUR 500 000	EVOCA SpA Floating Rate Notes	4,25%	01/11/2026	578 106	0,04
EUR 1 000 000	Rekeep SpA	9%	15/06/2022	1 267 846	0,09
EUR 2 573 000	Webuild SpA	5,875%	15/12/2025	3 265 325	0,23
				27 033 069	1,94
Japan					
EUR 4 754 000	SoftBank Group Corp	5%	15/04/2028	6 527 432	0,47
USD 2 000 000	SoftBank Group Corp	6,875%	Offene Fälligkeit	1 994 400	0,14
				8 521 832	0,61
Jersey					
EUR 300 000	Adient Global Holdings Ltd	3,5%	15/08/2024	368 255	0,03
USD 3 404 000	Adient Global Holdings Ltd	4,875%	15/08/2026	3 501 865	0,25
				3 870 120	0,28
Kasachstan					
USD 1 600 000	KazMunayGas National Co JSC	5,75%	19/04/2047	2 151 040	0,15
				2 151 040	0,15
Liberia					
USD 3 001 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	3,7%	15/03/2028	2 665 697	0,19
USD 1 372 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	5,25%	15/11/2022	1 380 022	0,10
USD 2 855 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	9,125%	15/06/2023	3 103 528	0,22
USD 101 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	10,875%	01/06/2023	115 115	0,01
USD 1 308 000	Royal Caribbean Cruises Ltd	11,5%	01/06/2025	1 527 796	0,11
				8 792 158	0,63
Luxemburg					
USD 400 000	Aegea Finance Sarl	5,75%	10/10/2024	418 754	0,03
EUR 2 530 000	ARD Finance SA	5%	30/06/2027	3 174 795	0,23
EUR 112 000	Arena Luxembourg Finance Sarl	1,875%	01/02/2028	130 952	0,01
USD 262 000	B2W Digital Lux Sarl	4,375%	20/12/2030	271 497	0,02
EUR 2 440 000	Codere Finance 2 Luxembourg SA	10,75%	01/11/2021	1 989 740	0,14
USD 700 000	CSN Resources SA	7,625%	13/02/2023	727 307	0,05
USD 400 000	CSN Resources SA	7,625%	17/04/2026	430 504	0,03
USD 1 807 000	FS Luxembourg Sarl	10%	15/12/2025	1 937 556	0,14
USD 500 000	Hidrovias International Finance Sarl	5,95%	24/01/2025	525 755	0,04
USD 1 800 000	Kernel Holding SA	6,75%	27/10/2027	1 919 250	0,14
EUR 1 280 610	LSF9 Balta Issuer SARL	7,75%	15/09/2022	1 495 188	0,11
USD 500 000	MHP Lux SA	6,95%	03/04/2026	551 525	0,04
USD 700 000	Minerva Luxembourg SA	5,875%	19/01/2028	756 182	0,05
EUR 5 050 000	Motion Finco Sarl	7%	15/05/2025	6 555 332	0,47
USD 500 000	Nexa Resources SA	5,375%	04/05/2027	556 505	0,04

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Luxemburg (Fortsetzung)					
EUR 3 100 000	Odyssey Europe Holdco Sarl	8%	15/05/2023	3 348 088	0,24
EUR 2 192 000	PLT VII Finance Sarl Floating Rate Notes	4,625%	05/01/2026	2 709 204	0,19
EUR 1 801 000	PLT VII Finance Sarl	4,625%	05/01/2026	2 300 845	0,17
USD 800 000	Rumo Luxembourg Sarl	7,375%	09/02/2024	831 208	0,06
USD 2 785 000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc	5,375%	01/09/2025	2 849 403	0,20
USD 219 000	Usiminas International Sarl	5,875%	18/07/2026	238 493	0,02
				33 718 083	2,42
Mauritius					
USD 700 000	Azure Power Energy Ltd	5,5%	03/11/2022	719 250	0,05
USD 500 000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd	5,65%	24/12/2024	534 998	0,04
USD 1 200 000	Greenko Solar Mauritius Ltd	5,95%	29/07/2026	1 302 301	0,10
USD 641 000	India Green Energy Holdings	5,375%	29/04/2024	679 140	0,05
USD 1 000 000	MTN Mauritius Investments Ltd	6,5%	13/10/2026	1 149 600	0,08
USD 1 000 000	Neerg Energy Ltd	6%	13/02/2022	1 018 746	0,07
				5 404 035	0,39
Mexiko					
USD 1 300 000	Axtel SAB de CV	6,375%	14/11/2024	1 350 700	0,10
USD 389 000	Cemex SAB de CV	5,2%	17/09/2030	426 247	0,03
USD 1 000 000	Cemex SAB de CV	5,45%	19/11/2029	1 101 760	0,08
USD 925 000	Cemex SAB de CV	7,375%	05/06/2027	1 053 806	0,08
USD 2 200 000	Petroleos Mexicanos	3,5%	30/01/2023	2 242 482	0,16
USD 2 300 000	Petroleos Mexicanos	4,875%	18/01/2024	2 405 800	0,17
USD 2 437 000	Petroleos Mexicanos	5,95%	28/01/2031	2 421 769	0,18
USD 3 550 000	Petroleos Mexicanos	6,5%	13/03/2027	3 757 675	0,27
USD 1 350 000	Petroleos Mexicanos	6,5%	23/01/2029	1 397 939	0,10
USD 3 000 000	Petroleos Mexicanos	6,75%	21/09/2047	2 806 065	0,20
USD 800 000	Petroleos Mexicanos	6,875%	16/10/2025	877 920	0,06
USD 5 350 000	Petroleos Mexicanos	6,95%	28/01/2060	5 019 637	0,36
USD 5 556 000	Petroleos Mexicanos	7,69%	23/01/2050	5 611 560	0,40
				30 473 360	2,19
Niederlande					
USD 500 000	Ajecorp BV	6,5%	14/05/2022	499 755	0,04
USD 915 000	Alcoa Nederland Holding BV	6,125%	15/05/2028	1 001 353	0,07
USD 1 200 000	Braskem Netherlands Finance BV	4,5%	10/01/2028	1 264 740	0,09
USD 1 200 000	Braskem Netherlands Finance BV	4,5%	31/01/2030	1 231 512	0,09
USD 450 000	Braskem Netherlands Finance BV	5,875%	31/01/2050	465 529	0,03
USD 300 000	Braskem Netherlands Finance BV	8,5%	23/01/2081	334 353	0,02
EUR 1 263 000	Diebold Nixdorf Dutch Holding BV	9%	15/07/2025	1 691 309	0,12
EUR 381 000	Dufry One BV	2%	15/02/2027	439 932	0,03
USD 550 000	Embraer Netherlands Finance BV	5,05%	15/06/2025	583 831	0,04
USD 400 000	Embraer Netherlands Finance BV	5,4%	01/02/2027	425 504	0,03
EUR 1 542 000	Fiat Chrysler Automobiles NV	4,5%	07/07/2028	2 316 324	0,17
USD 868 000	IHS Netherlands Holdco BV	7,125%	18/03/2025	913 570	0,06
EUR 248 000	IPD 3 BV	5,5%	01/12/2025	314 882	0,02
USD 800 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6,95%	10/07/2042	1 187 184	0,08
EUR 2 477 000	Kongsberg Actuation Systems BV	5%	15/07/2025	2 883 992	0,21
USD 200 000	Metinvest BV	7,65%	01/10/2027	219 500	0,02
USD 3 043 000	Metinvest BV	7,75%	17/10/2029	3 342 918	0,24
USD 1 555 000	Metinvest BV	8,5%	23/04/2026	1 753 262	0,13

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
EUR 430 000	OI European Group BV	2,875%	15/02/2025	537 011	0,04
USD 1 500 000	Petrobras Global Finance BV	5,093%	15/01/2030	1 678 125	0,12
USD 600 000	Petrobras Global Finance BV	5,6%	03/01/2031	692 100	0,05
USD 960 000	Petrobras Global Finance BV	5,75%	01/02/2029	1 120 560	0,08
USD 4 000 000	Petrobras Global Finance BV	5,999%	27/01/2028	4 687 100	0,34
USD 3 965 000	Petrobras Global Finance BV	6,85%	05/06/2115	4 951 889	0,36
USD 1 500 000	Petrobras Global Finance BV	6,875%	20/01/2040	1 882 890	0,13
USD 1 100 000	Petrobras Global Finance BV	6,9%	19/03/2049	1 397 000	0,10
USD 1 667 000	Petrobras Global Finance BV	7,25%	17/03/2044	2 152 931	0,15
USD 700 000	Petrobras Global Finance BV	7,375%	17/01/2027	867 202	0,06
USD 1 500 000	Petrobras Global Finance BV	8,75%	23/05/2026	1 950 375	0,14
EUR 2 200 000	Phoenix PIB Dutch Finance BV	2,375%	05/08/2025	2 771 428	0,20
EUR 1 842 102	Summer BidCo BV	9%	15/11/2025	2 339 320	0,17
EUR 600 000	Telefonica Europe BV	3,875%	Offene Fälligkeit	795 854	0,06
EUR 600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,625%	15/10/2028	652 499	0,05
EUR 3 809 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,875%	31/03/2027	4 257 990	0,31
EUR 6 225 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,5%	01/03/2025	7 932 434	0,57
EUR 851 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6%	31/01/2025	1 137 921	0,08
USD 900 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	2,8%	21/07/2023	892 746	0,06
USD 2 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01/10/2026	1 926 270	0,14
USD 2 075 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4,1%	01/10/2046	1 851 937	0,13
USD 1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6,75%	01/03/2028	1 926 227	0,14
USD 1 639 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,125%	31/01/2025	1 806 145	0,13
EUR 5 388 000	Trivium Packaging Finance BV	3,75%	15/08/2026	6 820 415	0,49
EUR 1 500 000	United Group BV	3,125%	15/02/2026	1 807 923	0,13
EUR 2 493 000	United Group BV	3,625%	15/02/2028	3 004 768	0,22
EUR 3 937 000	United Group BV	4%	15/11/2027	4 836 187	0,35
EUR 100 000	ZF Europe Finance BV	3%	23/10/2029	125 809	0,01
EUR 2 100 000	Ziggo BV	2,875%	15/01/2030	2 630 919	0,19
				90 303 425	6,49
Norwegen					
EUR 1 203 000	Adevinta ASA	2,625%	15/11/2025	1 511 199	0,11
EUR 607 000	Adevinta ASA	3%	15/11/2027	772 360	0,05
				2 283 559	0,16
Panama					
USD 1 170 000	Carnival Corp	7,625%	01/03/2026	1 271 644	0,09
EUR 400 000	Carnival Corp	7,625%	01/03/2026	521 878	0,04
USD 1 527 000	Carnival Corp	9,875%	01/08/2027	1 766 548	0,13
EUR 1 600 000	Carnival Corp	10,125%	01/02/2026	2 280 140	0,16
USD 1 320 000	Carnival Corp	10,5%	01/02/2026	1 536 150	0,11
USD 5 765 000	Carnival Corp	11,5%	01/04/2023	6 676 879	0,48
				14 053 239	1,01
Paraguay					
USD 594 000	Telefonica Celular del Paraguay SA	5,875%	15/04/2027	633 650	0,05
				633 650	0,05
Peru					
USD 500 000	Volcan Cia Minera SAA	5,375%	02/02/2022	507 005	0,04
				507 005	0,04

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Rumänien					
EUR 2 600 000	RCS & RDS SA	3,25%	05/02/2028	3 197 524	0,23
				3 197 524	0,23
Singapur					
USD 680 000	Medco Bell Pte Ltd	6,375%	30/01/2027	697 340	0,05
USD 500 000	Theta Capital Pte Ltd	6,75%	31/10/2026	475 042	0,03
USD 783 000	TML Holdings Pte Ltd	5,5%	03/06/2024	799 659	0,06
				1 972 041	0,14
Schweden					
EUR 986 000	Volvo Car AB	2,5%	07/10/2027	1 283 239	0,09
				1 283 239	0,09
Türkei					
USD 1 255 000	Petkim Petrokimya Holding AS	5,875%	26/01/2023	1 287 738	0,09
USD 971 000	Turk Telekomunikasyon AS	6,875%	28/02/2025	1 074 557	0,08
				2 362 295	0,17
Vereinigte Arabische Emirate					
USD 713 000	Oztel Holdings SPC Ltd	6,625%	24/04/2028	769 642	0,06
				769 642	0,06
Vereinigtes Königreich					
GBP 100 000	Burberry Group PLC	1,125%	21/09/2025	137 166	0,01
EUR 4 000 000	Carnival PLC	1%	28/10/2029	3 543 345	0,25
USD 5 892 258	EnQuest PLC	7%	15/10/2023	3 919 530	0,28
GBP 9 887 000	Iceland Bondco PLC	4,625%	15/03/2025	13 478 226	0,97
GBP 1 700 000	Iceland Bondco PLC	6,75%	15/07/2024	2 370 188	0,17
EUR 2 918 000	INEOS Finance PLC	2,875%	01/05/2026	3 633 083	0,26
EUR 1 981 000	INEOS Finance PLC	3,375%	31/03/2026	2 513 973	0,18
EUR 1 350 000	International Game Technology PLC	2,375%	15/04/2028	1 649 695	0,12
USD 300 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,5%	01/10/2027	279 871	0,02
EUR 624 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,875%	15/11/2024	783 700	0,06
EUR 4 624 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	6,875%	15/11/2026	5 844 936	0,42
USD 400 000	Liquid Telecommunications Financing PLC	8,5%	13/07/2022	409 780	0,03
USD 1 300 000	MARB BondCo PLC	6,875%	19/01/2025	1 345 513	0,10
USD 900 000	MARB BondCo PLC	7%	15/03/2024	923 634	0,07
GBP 5 095 000	Marston's Issuer PLC Floating Rate Notes	2,59575%	16/07/2035	3 947 258	0,28
GBP 3 220 000	Matalan Finance PLC	6,75%	31/01/2023	3 410 393	0,24
USD 2 376 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7,625%	08/11/2026	2 468 024	0,18
USD 10 198 000	Neptune Energy Bondco PLC	6,625%	15/05/2025	10 114 070	0,73
USD 400 000	Neptune Energy Bondco PLC	6,625%	15/05/2025	396 708	0,03
EUR 3 175 000	Pinnacle Bidco PLC	5,5%	15/02/2025	3 860 559	0,28
GBP 4 500 000	Pinnacle Bidco PLC	6,375%	15/02/2025	6 110 425	0,44
GBP 2 500 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 PLC	8,25%	31/07/2025	3 469 640	0,25
GBP 625 000	Travis Perkins PLC	3,75%	17/02/2026	889 088	0,06
EUR 1 990 000	Virgin Media Finance PLC	3,75%	15/07/2030	2 493 109	0,18
GBP 1 049 000	Virgin Media Secured Finance PLC	4,25%	15/01/2030	1 477 713	0,10
GBP 100 000	Virgin Media Secured Finance PLC	5,25%	15/05/2029	147 753	0,01
EUR 1 643 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	3,25%	31/01/2031	2 078 077	0,15
GBP 1 758 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	4%	31/01/2029	2 462 184	0,18
GBP 400 000	William Hill PLC	4,75%	01/05/2026	608 717	0,04
GBP 1 123 000	William Hill PLC	4,875%	07/09/2023	1 636 414	0,12
				86 402 772	6,21

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten					
USD 3 117 000	99 Escrow Issuer Inc	7,5%	15/01/2026	3 105 311	0,22
USD 962 000	AdaptHealth LLC	4,625%	01/08/2029	988 695	0,07
USD 2 550 000	Adient US LLC	9%	15/04/2025	2 846 437	0,20
USD 85 000	Affinity Gaming	6,875%	15/12/2027	89 887	0,01
USD 840 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC	3,5%	15/03/2029	852 835	0,06
USD 5 578 000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC	5,875%	15/02/2028	6 079 351	0,44
USD 4 709 000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc	10,5%	15/02/2028	4 896 630	0,35
USD 1 175 000	American Airlines Inc	11,75%	15/07/2025	1 355 362	0,10
USD 1 535 000	American Axle & Manufacturing Inc	6,875%	01/07/2028	1 645 259	0,12
USD 3 592 000	Amsted Industries Inc	4,625%	15/05/2030	3 769 355	0,27
USD 310 596	Anagram International Inc / Anagram Holdings LLC	10%	15/08/2026	309 043	0,02
USD 243 884	Anagram International Inc / Anagram Holdings LLC	15%	15/08/2025	280 467	0,02
USD 3 500 000	ANGI Group LLC	3,875%	15/08/2028	3 567 812	0,26
USD 1 155 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp	7,875%	15/05/2026	1 195 517	0,09
USD 495 000	Apache Corp	4,625%	15/11/2025	522 062	0,04
USD 720 000	Apache Corp	4,875%	15/11/2027	764 208	0,05
USD 3 700 000	Arches Buyer Inc	4,25%	01/06/2028	3 762 437	0,27
USD 2 644 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp	6,25%	01/04/2028	2 766 285	0,20
USD 645 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co	6,625%	15/01/2028	680 475	0,05
USD 775 000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co	6,75%	01/08/2025	808 825	0,06
EUR 1 170 000	Avantor Funding Inc	2,625%	01/11/2025	1 473 871	0,11
USD 1 315 000	Avantor Funding Inc	4,625%	15/07/2028	1 392 256	0,10
USD 2 813 000	Avaya Inc	6,125%	15/09/2028	2 998 081	0,22
USD 1 585 000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	4,75%	15/06/2027	1 688 025	0,12
USD 3 315 000	Beacon Roofing Supply Inc	4,5%	15/11/2026	3 467 291	0,25
USD 1 640 000	Beacon Roofing Supply Inc	4,875%	01/11/2025	1 683 977	0,12
EUR 1 312 000	Belden Inc	3,375%	15/07/2027	1 653 234	0,12
EUR 7 273 000	Belden Inc	3,875%	15/03/2028	9 332 572	0,67
USD 1 418 000	Belo Corp	7,25%	15/09/2027	1 635 748	0,12
USD 1 390 000	Belo Corp	7,75%	01/06/2027	1 624 945	0,12
EUR 3 436 000	Berry Global Inc	1,5%	15/01/2027	4 306 265	0,31
USD 2 411 000	Berry Global Inc	4,5%	15/02/2026	2 469 768	0,18
USD 1 590 000	Berry Global Inc	4,875%	15/07/2026	1 709 624	0,12
USD 1 815 000	Berry Petroleum Co LLC	7%	15/02/2026	1 531 061	0,11
USD 1 200 000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp	6,625%	31/01/2029	1 298 250	0,09
USD 2 701 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp	6,625%	15/07/2026	2 728 010	0,20
USD 1 580 000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp	7,625%	15/12/2025	1 680 235	0,12
USD 1 575 000	Booz Allen Hamilton Inc	3,875%	01/09/2028	1 625 203	0,12
USD 300 000	Braskem America Finance Co	7,125%	22/07/2041	347 625	0,03
USD 2 845 000	Brightstar Escrow Corp	9,75%	15/10/2025	3 047 706	0,22
USD 2 675 000	Brink's Co	4,625%	15/10/2027	2 800 391	0,20
USD 1 281 000	Brink's Co	5,5%	15/07/2025	1 366 667	0,10
USD 3 775 000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSI Sellco LL	5,75%	15/05/2026	3 706 578	0,27
USD 650 000	Buckeye Partners LP	5,6%	15/10/2044	626 031	0,05
USD 1 459 000	Buckeye Partners LP	5,85%	15/11/2043	1 440 128	0,10
USD 1 275 000	Builders FirstSource Inc	5%	01/03/2030	1 382 572	0,10
USD 3 238 000	Builders FirstSource Inc	6,75%	01/06/2027	3 516 338	0,25

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 410 000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc	4,25%	31/01/2026	420 762	0,03
USD 1 954 000	C&S Group Enterprises LLC	5%	15/12/2028	1 951 557	0,14
USD 3 280 000	Caesars Entertainment Inc	6,25%	01/07/2025	3 497 316	0,25
USD 1 509 000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc	5,75%	01/07/2025	1 605 199	0,12
USD 1 635 000	Calpine Corp	3,75%	01/03/2031	1 635 065	0,12
EUR 4 665 000	Catalent Pharma Solutions Inc	2,375%	01/03/2028	5 773 207	0,42
USD 959 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	4,5%	15/08/2030	1 018 942	0,07
USD 1 375 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5%	01/02/2028	1 448 563	0,10
USD 900 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,125%	01/05/2027	956 273	0,07
USD 855 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,875%	01/05/2027	888 986	0,06
USD 2 082 000	CD&R Smokey Buyer Inc	6,75%	15/07/2025	2 227 740	0,16
USD 665 000	Centene Corp	3,375%	15/02/2030	700 681	0,05
USD 180 000	Centene Corp	4,25%	15/12/2027	191 217	0,01
USD 1 258 000	Centene Corp	4,625%	15/12/2029	1 398 273	0,10
USD 1 745 000	Century Communities Inc	5,875%	15/07/2025	1 821 161	0,13
USD 2 205 000	Century Communities Inc	6,75%	01/06/2027	2 360 684	0,17
USD 4 515 000	CenturyLink Inc	4,5%	15/01/2029	4 602 478	0,33
USD 483 000	CF Industries Inc	5,15%	15/03/2034	594 631	0,04
USD 75 000	Cheniere Energy Inc	4,625%	15/10/2028	78 844	0,01
USD 625 000	Cheniere Energy Partners LP	4,5%	01/10/2029	662 044	0,05
USD 660 000	Cheniere Energy Partners LP	5,25%	01/10/2025	677 985	0,05
USD 4 030 000	Cheniere Energy Partners LP	5,625%	01/10/2026	4 198 051	0,30
USD 495 000	CHS/Community Health Systems Inc	5,625%	15/03/2027	532 744	0,04
USD 330 000	CHS/Community Health Systems Inc	6%	15/01/2029	357 555	0,03
USD 562 000	CHS/Community Health Systems Inc	6,625%	15/02/2025	591 154	0,04
USD 2 413 000	CHS/Community Health Systems Inc	8%	15/03/2026	2 602 421	0,19
USD 1 830 000	Clean Harbors Inc	4,875%	15/07/2027	1 912 350	0,14
USD 1 750 000	Cleaver-Brooks Inc	7,875%	01/03/2023	1 734 504	0,12
USD 725 000	Cleveland-Cliffs Inc	4,875%	15/01/2024	739 953	0,05
USD 2 002 000	Cleveland-Cliffs Inc	6,75%	15/03/2026	2 149 648	0,15
USD 955 000	Cleveland-Cliffs Inc	9,875%	17/10/2025	1 124 513	0,08
USD 655 000	CNX Resources Corp	6%	15/01/2029	672 266	0,05
EUR 1 000 000	Cogent Communications Group Inc	4,375%	30/06/2024	1 254 895	0,09
USD 1 597 000	Comcast Corp	2,65%	15/08/2062	1 601 970	0,12
USD 690 000	CommScope Inc	5,5%	01/03/2024	711 483	0,05
USD 2 505 000	CommScope Inc	6%	01/03/2026	2 639 807	0,19
USD 258 000	CommScope Inc	7,125%	01/07/2028	275 111	0,02
USD 2 168 000	CommScope Inc	8,25%	01/03/2027	2 317 061	0,17
USD 4 520 000	CommScope Technologies LLC	5%	15/03/2027	4 460 675	0,32
USD 744 000	CommScope Technologies LLC	6%	15/06/2025	758 954	0,05
USD 325 000	Continental Resources Inc	5,75%	15/01/2031	361 353	0,03
USD 1 303 000	Cooper-Standard Automotive Inc	13%	01/06/2024	1 526 953	0,11
USD 1 635 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp	5,625%	01/05/2027	1 621 716	0,12
USD 1 535 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp	5,75%	01/04/2025	1 565 700	0,11
USD 2 556 000	CSC Holdings LLC	3,375%	15/02/2031	2 511 270	0,18
USD 3 629 000	CSC Holdings LLC	4,125%	01/12/2030	3 798 111	0,27
USD 450 000	CSC Holdings LLC	4,625%	01/12/2030	468 623	0,03
USD 500 000	CSC Holdings LLC	5,375%	01/02/2028	535 000	0,04
USD 6 995 000	CSC Holdings LLC	5,75%	15/01/2030	7 650 816	0,55
USD 825 000	CSC Holdings LLC	6,5%	01/02/2029	933 013	0,07

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 4 063 000	Cumulus Media New Holdings Inc	6,75%	01/07/2026	4 161 386	0,30
USD 571 000	Dana Inc	5,375%	15/11/2027	606 331	0,04
USD 515 000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp	6,75%	15/05/2025	501 427	0,04
USD 4 760 000	Dell Inc	5,4%	10/09/2040	5 379 728	0,39
USD 400 000	Dell International LLC / EMC Corp	6,1%	15/07/2027	497 294	0,04
USD 600 000	Dell International LLC / EMC Corp	8,35%	15/07/2046	903 552	0,07
USD 7 005 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co	5,375%	15/08/2026	5 687 184	0,41
USD 1 865 000	Diebold Nixdorf Inc	9,375%	15/07/2025	2 092 297	0,15
USD 505 000	DISH DBS Corp	7,375%	01/07/2028	538 456	0,04
USD 3 831 000	DISH DBS Corp	7,75%	01/07/2026	4 295 605	0,31
USD 801 000	DISH Network Corp	3,375%	15/08/2026	762 312	0,05
USD 3 225 000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma	10,5%	15/02/2023	3 285 130	0,24
USD 600 000	Encompass Health Corp	4,625%	01/04/2031	638 250	0,05
USD 525 000	Encompass Health Corp	4,75%	01/02/2030	564 207	0,04
USD 480 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc	5,75%	30/01/2028	513 120	0,04
USD 3 577 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc	6,625%	15/07/2025	3 832 970	0,28
USD 6 695 000	Energy Transfer Operating LP	7,125%	Offene Fälligkeit	6 376 988	0,46
USD 827 000	EnLink Midstream LLC	5,375%	01/06/2029	805 808	0,06
USD 179 000	EnLink Midstream LLC	5,625%	15/01/2028	182 909	0,01
USD 390 000	EnLink Midstream Partners LP	4,85%	15/07/2026	381 260	0,03
USD 2 144 000	ESH Hospitality Inc	4,625%	01/10/2027	2 189 560	0,16
USD 744 000	ESH Hospitality Inc	5,25%	01/05/2025	760 907	0,05
USD 1 510 000	Expedia Group Inc	4,625%	01/08/2027	1 688 148	0,12
USD 3 865 000	Expedia Group Inc	7%	01/05/2025	4 261 743	0,31
USD 968 000	Ford Motor Co	4,346%	08/12/2026	1 034 444	0,07
USD 1 767 000	Ford Motor Co	4,75%	15/01/2043	1 804 549	0,13
USD 300 000	Ford Motor Co	6,625%	01/10/2028	353 610	0,03
USD 681 000	Ford Motor Co	7,45%	16/07/2031	874 659	0,06
USD 1 244 000	Ford Motor Co	8,5%	21/04/2023	1 402 119	0,10
USD 1 670 000	Ford Motor Co	9%	22/04/2025	2 051 603	0,15
USD 325 000	Ford Motor Co	9,625%	22/04/2030	458 772	0,03
EUR 1 800 000	Ford Motor Credit Co LLC	1,744%	19/07/2024	2 203 855	0,16
GBP 983 000	Ford Motor Credit Co LLC	2,748%	14/06/2024	1 344 457	0,10
EUR 2 000 000	Ford Motor Credit Co LLC	3,25%	15/09/2025	2 576 705	0,19
GBP 2 292 000	Ford Motor Credit Co LLC	4,535%	06/03/2025	3 331 417	0,24
USD 2 450 000	Ford Motor Credit Co LLC	5,125%	16/06/2025	2 666 947	0,19
USD 2 270 000	Forestar Group Inc	5%	01/03/2028	2 349 098	0,17
USD 830 000	Forestar Group Inc	8%	15/04/2024	876 600	0,06
USD 4 292 000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp	6,5%	15/07/2025	4 621 947	0,33
USD 3 446 000	Freeport-McMoRan Inc	4,125%	01/03/2028	3 620 454	0,26
USD 2 223 000	Freeport-McMoRan Inc	4,25%	01/03/2030	2 402 930	0,17
USD 1 969 000	Freeport-McMoRan Inc	5,25%	01/09/2029	2 193 840	0,16
USD 1 770 000	Freeport-McMoRan Inc	5,4%	14/11/2034	2 218 031	0,16
USD 7 078 000	FXI Holdings Inc	12,25%	15/11/2026	8 081 059	0,58
USD 2 160 000	GCI LLC	4,75%	15/10/2028	2 307 798	0,17
GBP 900 000	General Motors Financial Co Inc	2,35%	03/09/2025	1 282 852	0,09
USD 2 805 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp	6,25%	15/05/2026	2 641 665	0,19
USD 2 180 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp	7,75%	01/02/2028	2 100 299	0,15
USD 5 463 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp	8%	15/01/2027	5 494 303	0,40
USD 800 000	GEO Group Inc	5,125%	01/04/2023	725 500	0,05
USD 400 000	GEO Group Inc	5,875%	15/01/2022	398 194	0,03

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 2 163 000	GEO Group Inc	6%	15/04/2026	1 724 993	0,12
USD 1 920 000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP	3,75%	15/12/2027	1 976 064	0,14
USD 1 440 000	Global Partners LP / GLP Finance Corp	6,875%	15/01/2029	1 557 900	0,11
USD 4 670 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5,375%	15/04/2026	5 364 639	0,39
USD 125 000	Graphic Packaging International LLC	3,5%	01/03/2029	128 047	0,01
USD 1 122 000	Gray Television Inc	4,75%	15/10/2030	1 145 141	0,08
USD 5 557 000	Griffon Corp	5,75%	01/03/2028	5 883 474	0,42
USD 415 000	Group 1 Automotive Inc	4%	15/08/2028	426 163	0,03
USD 380 000	Hanesbrands Inc	5,375%	15/05/2025	402 523	0,03
USD 5 086 000	HCA Inc	5,375%	01/02/2025	5 726 912	0,41
USD 2 585 000	HCA Inc	5,625%	01/09/2028	3 054 888	0,22
USD 1 390 000	HCA Inc	5,875%	01/02/2029	1 675 207	0,12
USD 1 060 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co	5,75%	01/10/2025	1 075 789	0,08
USD 1 965 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co	6,25%	01/11/2028	2 013 555	0,14
USD 3 287 000	Horizon Therapeutics USA Inc	5,5%	01/08/2027	3 535 201	0,25
USD 2 475 000	Howard Hughes Corp	5,375%	01/08/2028	2 666 342	0,19
USD 2 925 000	iHeartCommunications Inc	5,25%	15/08/2027	3 054 256	0,22
USD 2 875 000	iHeartCommunications Inc	8,375%	01/05/2027	3 074 166	0,22
USD 675 000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc	9%	01/07/2028	743 344	0,05
USD 1 485 000	Ingevity Corp	3,875%	01/11/2028	1 498 922	0,11
USD 2 445 000	Innophos Holdings Inc	9,375%	15/02/2028	2 684 916	0,19
USD 495 000	Interface Inc	5,5%	01/12/2028	521 916	0,04
USD 2 125 000	Jacobs Entertainment Inc	7,875%	01/02/2024	2 183 214	0,16
USD 795 000	Jagged Peak Energy LLC	5,875%	01/05/2026	825 182	0,06
USD 1 388 000	Kaiser Aluminum Corp	4,625%	01/03/2028	1 442 396	0,10
USD 160 000	Kaiser Aluminum Corp	6,5%	01/05/2025	171 600	0,01
USD 1 405 000	KBR Inc	4,75%	30/09/2028	1 466 469	0,11
USD 855 000	Ken Garff Automotive LLC	4,875%	15/09/2028	890 803	0,06
USD 3 081 000	Kennedy-Wilson Inc	5,875%	01/04/2024	3 123 364	0,22
EUR 500 000	Kraft Heinz Foods Co	2,25%	25/05/2028	649 795	0,05
GBP 500 000	Kraft Heinz Foods Co	4,125%	01/07/2027	763 415	0,05
USD 1 130 000	Kraft Heinz Foods Co	4,875%	01/10/2049	1 317 446	0,09
USD 415 000	Kraft Heinz Foods Co	5%	15/07/2035	502 994	0,04
USD 739 000	Kraft Heinz Foods Co	6,5%	09/02/2040	995 227	0,07
USD 1 145 000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp	4,25%	15/12/2025	1 172 194	0,08
USD 1 850 000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc	5%	31/12/2026	1 934 600	0,14
EUR 2 129 000	Kronos International Inc	3,75%	15/09/2025	2 660 852	0,19
USD 148 000	L Brands Inc	6,75%	01/07/2036	165 168	0,01
USD 3 690 000	L Brands Inc	6,875%	01/11/2035	4 148 944	0,30
USD 3000	L Brands Inc	6,95%	01/03/2033	3113	0,00
USD 58 000	L Brands Inc	7,6%	15/07/2037	62 640	0,00
USD 5 278 000	Land O'Lakes Capital Trust I	7,45%	15/03/2028	6 049 908	0,44
USD 1 955 000	Laredo Petroleum Inc	9,5%	15/01/2025	1 712 463	0,12
USD 1 500 000	Laredo Petroleum Inc	10,125%	15/01/2028	1 278 000	0,09
USD 1 670 000	Legacy LifePoint Health LLC	4,375%	15/02/2027	1 676 263	0,12
USD 1 140 000	Legacy LifePoint Health LLC	6,75%	15/04/2025	1 221 818	0,09
USD 757 000	LGI Homes Inc	6,875%	15/07/2026	796 743	0,06
USD 728 000	Marriott Ownership Resorts Inc	4,75%	15/01/2028	743 332	0,05
USD 1 270 000	Marriott Ownership Resorts Inc	6,125%	15/09/2025	1 355 725	0,10
USD 850 000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC	6,5%	15/09/2026	889 712	0,06
USD 2 200 000	Matador Resources Co	5,875%	15/09/2026	2 104 894	0,15

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 4 330 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co	5,5%	15/04/2024	4 421 753	0,32
USD 4 214 000	Men's Wearhouse LLC (notleidend)	7%	01/07/2022	99 092	0,01
USD 510 000	Meredith Corp	6,5%	01/07/2025	542 194	0,04
USD 4 203 000	Meredith Corp	6,875%	01/02/2026	4 105 806	0,30
USD 1 900 000	Merit Inc	4,5%	15/12/2028	1 951 062	0,14
USD 1 410 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc	4,625%	15/06/2025	1 511 520	0,11
USD 2 470 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc	5,75%	01/02/2027	2 774 884	0,20
USD 2 540 000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp	5,375%	15/08/2027	2 663 342	0,19
USD 595 000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd	6,5%	20/06/2027	640 741	0,05
USD 435 000	Minerals Technologies Inc	5%	01/07/2028	453 487	0,03
USD 540 000	Moog Inc	4,25%	15/12/2027	560 925	0,04
USD 1 025 000	Moss Creek Resources Holdings Inc	10,5%	15/05/2027	822 563	0,06
USD 495 000	Murphy Oil Corp	5,75%	15/08/2025	488 864	0,04
USD 2 245 000	Murphy Oil Corp	5,875%	01/12/2027	2 224 660	0,16
USD 1 000 000	NBM US Holdings Inc	7%	14/05/2026	1 090 260	0,08
USD 2 452 000	Neon Holdings Inc	10,125%	01/04/2026	2 691 070	0,19
EUR 3 529 000	Netflix Inc	3%	15/06/2025	4 646 098	0,33
EUR 5 200 000	Netflix Inc	3,625%	15/06/2030	7 274 662	0,52
EUR 1 600 000	Netflix Inc	3,875%	15/11/2029	2 274 198	0,16
EUR 3 292 000	Netflix Inc	4,625%	15/05/2029	4 898 714	0,35
USD 3 000 000	Newell Brands Inc	6%	01/04/2046	3 836 250	0,28
USD 1 600 000	Nexstar Broadcasting Inc	4,75%	01/11/2028	1 677 000	0,12
USD 2 657 000	Nexstar Broadcasting Inc	5,625%	15/07/2027	2 853 791	0,21
USD 3 040 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp	6,125%	01/03/2025	1 934 200	0,14
USD 735 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co	5,625%	01/10/2028	799 992	0,06
USD 735 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co	5,875%	01/10/2030	829 547	0,06
USD 2 969 000	Novelis Corp	4,75%	30/01/2030	3 182 397	0,23
USD 2 543 000	Novelis Corp	5,875%	30/09/2026	2 660 614	0,19
USD 1 579 000	NuStar Logistics LP	5,625%	28/04/2027	1 677 395	0,12
USD 1 115 000	NuStar Logistics LP	5,75%	01/10/2025	1 177 997	0,08
USD 1 935 000	NuStar Logistics LP	6%	01/06/2026	2 096 040	0,15
USD 1 595 000	NuStar Logistics LP	6,375%	01/10/2030	1 809 807	0,13
USD 153 000	Occidental Petroleum Corp	2,9%	15/08/2024	147 492	0,01
USD 1 025 000	Occidental Petroleum Corp	3,5%	15/08/2029	934 390	0,07
USD 320 000	Occidental Petroleum Corp	5,5%	01/12/2025	336 435	0,02
USD 1 860 000	Occidental Petroleum Corp	6,125%	01/01/2031	1 999 128	0,14
USD 900 000	Occidental Petroleum Corp	6,45%	15/09/2036	932 850	0,07
USD 900 000	Occidental Petroleum Corp	8,875%	15/07/2030	1 058 062	0,08
USD 1 080 000	Olin Corp	9,5%	01/06/2025	1 350 864	0,10
USD 545 000	Ovintiv Inc	6,5%	01/02/2038	609 422	0,04
USD 565 000	Ovintiv Inc	7,375%	01/11/2031	676 320	0,05
USD 2 700 000	Owens-Brockway Glass Container Inc	6,375%	15/08/2025	2 998 688	0,22
USD 5 932 000	Par Pharmaceutical Inc	7,5%	01/04/2027	6 443 991	0,46
USD 3 205 000	Park-Ohio Industries Inc	6,625%	15/04/2027	3 285 125	0,24
USD 2 945 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp	5,25%	15/08/2025	3 074 580	0,22
USD 595 596	Party City Holdings Inc Floating Rate Notes	5,75%	15/07/2025	533 058	0,04
USD 2 032 000	Peabody Energy Corp	6%	31/03/2022	1 503 680	0,11
USD 875 000	Peabody Energy Corp	6,375%	31/03/2025	481 250	0,03
USD 1 746 000	Periama Holdings LLC	5,95%	19/04/2026	1 860 799	0,13

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 2 090 000	Picasso Finance Sub Inc	6,125%	15/06/2025	2 239 330	0,16
USD 2 950 000	Pilgrim's Pride Corp	5,75%	15/03/2025	3 024 576	0,22
USD 1 400 000	Pilgrim's Pride Corp	5,875%	30/09/2027	1 520 204	0,11
USD 2 449 000	Plantronics Inc	5,5%	31/05/2023	2 462 751	0,18
USD 4 156 000	PM General Purchaser LLC	9,5%	01/10/2028	4 607 965	0,33
USD 2 120 000	Post Holdings Inc	5%	15/08/2026	2 195 228	0,16
USD 600 000	Post Holdings Inc	5,75%	01/03/2027	636 375	0,05
USD 490 000	PowerTeam Services LLC	9,033%	04/12/2025	545 125	0,04
USD 6 600 000	Prime Healthcare Services Inc	7,25%	01/11/2025	7 020 750	0,50
EUR 2 548 000	Primo Water Holdings Inc	3,875%	31/10/2028	3 216 375	0,23
USD 1 485 000	PulteGroup Inc	6,375%	15/05/2033	2 040 576	0,15
USD 4 211 000	QEP Resources Inc	5,625%	01/03/2026	4 629 468	0,33
USD 1 295 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	4%	15/10/2027	1 328 994	0,10
USD 1 715 000	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1	8,2%	06/04/2028	1 933 680	0,14
USD 525 000	Sabre GLBL Inc	7,375%	01/09/2025	572 229	0,04
USD 2 780 000	Sabre GLBL Inc	9,25%	15/04/2025	3 318 847	0,24
USD 1 099 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc	5,625%	01/12/2025	1 130 871	0,08
USD 1 055 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc	8,75%	30/04/2025	1 175 006	0,08
USD 1 550 000	Sasol Financing USA LLC	5,875%	27/03/2024	1 651 138	0,12
USD 2 075 000	Sasol Financing USA LLC	6,5%	27/09/2028	2 257 600	0,16
EUR 4 242 000	Scientific Games International Inc	3,375%	15/02/2026	5 194 116	0,37
USD 3 385 000	Scientific Games International Inc	5%	15/10/2025	3 497 179	0,25
USD 455 000	Scientific Games International Inc	7%	15/05/2028	489 990	0,04
USD 455 000	Scientific Games International Inc	7,25%	15/11/2029	500 131	0,04
USD 1 734 000	Scripps Escrow II Inc	3,875%	15/01/2029	1 805 337	0,13
USD 3 963 000	Scripps Escrow Inc	5,875%	15/07/2027	4 136 381	0,30
USD 485 000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp	4,75%	01/04/2029	501 975	0,04
USD 1 362 000	Sinclair Television Group Inc	4,125%	01/12/2030	1 396 193	0,10
USD 700 000	Sinclair Television Group Inc	5,125%	15/02/2027	716 118	0,05
USD 1 200 000	Sinclair Television Group Inc	5,5%	01/03/2030	1 250 028	0,09
USD 545 000	Sinclair Television Group Inc	5,875%	15/03/2026	564 653	0,04
USD 1 125 000	Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp	8,5%	28/11/2025	1 173 037	0,08
USD 1 667 000	SM Energy Co	6,75%	15/09/2026	1 346 103	0,10
USD 3 550 000	Spectrum Brands Inc	5%	01/10/2029	3 798 500	0,27
USD 400 000	Spectrum Brands Inc	6,125%	15/12/2024	409 750	0,03
USD 5 000 000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc	4,875%	01/11/2027	4 937 500	0,36
USD 134 000	Spirit AeroSystems Inc	5,5%	15/01/2025	141 524	0,01
USD 1 251 000	Sprint Capital Corp	8,75%	15/03/2032	1 965 321	0,14
USD 926 000	Sprint Corp	7,125%	15/06/2024	1 082 763	0,08
USD 1 320 000	Sprint Corp	7,625%	15/02/2025	1 588 125	0,11
EUR 4 800 000	Standard Industries Inc	2,25%	21/11/2026	5 967 662	0,43
USD 250 000	Standard Industries Inc	3,375%	15/01/2031	251 562	0,02
USD 800 000	Standard Industries Inc	4,375%	15/07/2030	857 012	0,06
USD 2 625 000	Stevens Holding Co Inc	6,125%	01/10/2026	2 844 345	0,20
USD 875 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp	5,25%	15/01/2029	919 844	0,07
USD 1 155 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	4,5%	15/05/2029	1 203 366	0,09
USD 4 010 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	5,875%	15/03/2028	4 345 076	0,31
EUR 3 000 000	Superior Industries International Inc	6%	15/06/2025	3 576 283	0,26
USD 1 010 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	5,5%	15/09/2024	1 030 200	0,07
USD 1 455 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	6%	01/03/2027	1 511 381	0,11
USD 1 285 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	6%	31/12/2030	1 326 775	0,10

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 700 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp	7,5%	01/10/2025	749 437	0,05
USD 340 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	5,5%	01/03/2030	368 370	0,03
USD 1 840 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	6,5%	15/07/2027	2 001 000	0,14
USD 2 285 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	6,875%	15/01/2029	2 546 347	0,18
USD 3 040 000	TEGNA Inc	4,625%	15/03/2028	3 133 100	0,23
USD 5 130 000	TEGNA Inc	5%	15/09/2029	5 416 972	0,39
USD 3 760 000	Tempur Sealy International Inc	5,5%	15/06/2026	3 901 000	0,28
USD 3 092 000	Tenet Healthcare Corp	4,875%	01/01/2026	3 234 974	0,23
USD 3 155 000	Tenet Healthcare Corp	5,125%	01/11/2027	3 348 244	0,24
USD 1 700 000	Tenet Healthcare Corp	6,25%	01/02/2027	1 804 372	0,13
USD 950 000	Tenet Healthcare Corp	7,5%	01/04/2025	1 039 219	0,07
EUR 2 000 000	Tenneco Inc Floating Rate Notes	4,875%	15/04/2024	2 465 277	0,18
EUR 368 000	Tenneco Inc	5%	15/07/2024	459 344	0,03
USD 3 750 000	Tenneco Inc	5%	15/07/2026	3 457 031	0,25
USD 330 000	Tenneco Inc	7,875%	15/01/2029	371 130	0,03
USD 1 600 000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC	6,15%	01/02/2036	1 705 200	0,12
USD 1 740 000	Titan International Inc	6,5%	30/11/2023	1 615 842	0,12
USD 1 704 000	Townsquare Media Inc	6,875%	01/02/2026	1 784 463	0,13
USD 6 074 000	TransDigm Inc	5,5%	15/11/2027	6 401 996	0,46
USD 6 390 000	TransDigm Inc	6,25%	15/03/2026	6 813 369	0,49
USD 466 000	TRI Pointe Group Inc	5,25%	01/06/2027	508 434	0,04
USD 2 497 000	TRI Pointe Group Inc	5,7%	15/06/2028	2 827 852	0,20
USD 4 800 000	Trilogy International Partners LLC / Trilogy International Finance Inc	8,875%	01/05/2022	4 642 872	0,33
USD 300 000	Twitter Inc	3,875%	15/12/2027	318 375	0,02
USD 900 000	Twitter Inc	3,875%	15/12/2027	955 125	0,07
USD 1 200 000	Uber Technologies Inc	6,25%	15/01/2028	1 303 500	0,09
USD 1 718 000	Uber Technologies Inc	7,5%	15/05/2025	1 858 034	0,13
USD 3 000 000	Uber Technologies Inc	7,5%	15/09/2027	3 303 750	0,24
USD 1 950 000	Uber Technologies Inc	8%	01/11/2026	2 131 828	0,15
USD 1 770 000	United Natural Foods Inc	6,75%	15/10/2028	1 854 040	0,13
USD 2 595 000	United Rentals North America Inc	3,875%	15/11/2027	2 721 506	0,20
USD 570 000	United Rentals North America Inc	3,875%	15/02/2031	599 569	0,04
USD 730 000	United Rentals North America Inc	4,875%	15/01/2028	778 363	0,06
USD 8 282 000	United States Cellular Corp	6,7%	15/12/2033	10 769 954	0,77
USD 1 985 000	Univision Communications Inc	6,625%	01/06/2027	2 135 711	0,15
USD 1 751 000	Univision Communications Inc	9,5%	01/05/2025	1 956 742	0,14
USD 2 380 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp	6,875%	01/04/2026	2 491 563	0,18
USD 3 230 000	Vector Group Ltd	6,125%	01/02/2025	3 260 281	0,23
USD 1 374 000	ViaSat Inc	5,625%	15/09/2025	1 407 045	0,10
USD 2 738 000	ViaSat Inc	5,625%	15/04/2027	2 880 034	0,21
USD 2 986 000	ViaSat Inc	6,5%	15/07/2028	3 221 162	0,23
USD 215 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	3,75%	15/02/2027	221 555	0,02
USD 615 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	4,125%	15/08/2030	649 981	0,05
USD 3 550 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	4,25%	01/12/2026	3 687 474	0,27
USD 3 000 000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc	4,625%	01/12/2029	3 230 370	0,23
USD 3 049 000	Viper Energy Partners LP	5,375%	01/11/2027	3 191 358	0,23
USD 6 368 000	Vista Outdoor Inc	5,875%	01/10/2023	6 454 891	0,46

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 320 000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp	4,875%	15/09/2028	335 200	0,02
USD 1 470 000	WESCO Distribution Inc	7,125%	15/06/2025	1 617 110	0,12
USD 1 160 000	WESCO Distribution Inc	7,25%	15/06/2028	1 319 019	0,09
USD 9 421 000	Western Global Airlines LLC	10,375%	15/08/2025	10 527 967	0,76
USD 500 000	Western Midstream Operating LP	4,1%	01/02/2025	515 795	0,04
USD 1 279 000	William Carter Co	5,5%	15/05/2025	1 360 677	0,10
USD 255 000	Williams Scotsman International Inc	4,625%	15/08/2028	264 403	0,02
USD 5 982 000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp	7,75%	15/08/2028	6 035 090	0,43
EUR 2 012 000	WMG Acquisition Corp	2,75%	15/07/2028	2 546 666	0,18
USD 350 000	WMG Acquisition Corp	3%	15/02/2031	343 875	0,02
USD 700 000	WR Grace & Co-Conn	4,875%	15/06/2027	743 239	0,05
USD 1 375 000	Wyndham Destinations Inc	6,625%	31/07/2026	1 576 094	0,11
USD 1 645 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc	4,375%	15/08/2028	1 712 322	0,12
USD 4 669 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp	5,25%	15/05/2027	4 821 326	0,35
USD 2 182 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp	7,75%	15/04/2025	2 367 394	0,17
USD 1 360 000	Xerox Holdings Corp	5%	15/08/2025	1 443 300	0,10
USD 5 606 000	Xerox Holdings Corp	5,5%	15/08/2028	5 959 318	0,43
USD 1 402 000	XPO Logistics Inc	6,25%	01/05/2025	1 511 377	0,11
USD 450 000	XPO Logistics Inc	6,75%	15/08/2024	478 688	0,03
				767 694,187	55,20
	Summe Unternehmensanleihen			1 336 395 396	96,08
Aktien					
Vereinigte Staaten					
USD 13 738	Oasis Petroleum Inc			511 191	0,04
				511 191	0,04
	Summe Aktien			511 191	0,04
	Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1 336 906 587	96,12
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Frankreich					
EUR 2 480 965	Holdikks SAS	6,75%	31/07/2024	2 206 555	0,16
EUR 1 324 089	Ldikks New Money Notes	6,75%	31/07/2024	1 608 083	0,12
				3 814 638	0,28
Niederlande					
EUR 3 435 693	Dutch Lion BV (notleidend)	11,25%	15/06/2020	425	0,00
				425	0,00
	Summe Unternehmensanleihen			3 815 063	0,28
Aktien					
Frankreich					
EUR 368 554	Holdikks SAS			452 124	0,03
				452 124	0,03
	Summe Aktien			452 124	0,03
	Summe sonstiger übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4 267 187	0,31

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Summe Portfolio				1 341 173 774	96,43
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				49 699 767	3,57
Nettovermögen zum Jahresende				1 390 873 541	100,00

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisentermin-							
kontrakte							
USD	142 684,032	EUR	116 199,239	03/02/2021	Citi	34 386	0,00
EUR	2 500 000	USD	3 048 710	06/01/2021	Morgan Stanley	18 241	0,00
GBP	122 394,794	USD	163 222,392	06/01/2021	Northern Trust	3 970 247	0,29
EUR	146 845,136	USD	176 195,073	06/01/2021	Northern Trust	3 951 655	0,28
GBP	58 018 275	USD	77 371 605	06/01/2021	Northern Trust	1 881 999	0,14
GBP	137 018,147	USD	186 079,687	03/02/2021	Northern Trust	1 130 814	0,08
EUR	40 888 766	USD	49 061 204	06/01/2021	Northern Trust	1 100 331	0,08
GBP	60 474 186	USD	82 127 936	03/02/2021	Northern Trust	499 095	0,04
GBP	5 223 353	USD	6 967 028	06/01/2021	Northern Trust	168 129	0,01
EUR	6 050 257	USD	7 260 430	06/01/2021	Northern Trust	161 907	0,01
GBP	2 455 911	USD	3 275 751	06/01/2021	Northern Trust	79 051	0,01
GBP	2 300 000	USD	3 067 556	06/01/2021	Northern Trust	74 269	0,01
GBP	2 150 067	USD	2 867 272	06/01/2021	Northern Trust	69 744	0,01
GBP	4 200 000	USD	5 676 006	06/01/2021	Northern Trust	61 240	0,01
EUR	1 694 921	USD	2 033 940	06/01/2021	Northern Trust	45 357	0,00
EUR	2 600 000	USD	3 145 049	06/01/2021	Northern Trust	44 581	0,00
GBP	1 000 000	USD	1 332 340	06/01/2021	Northern Trust	33 671	0,00
GBP	882 318	USD	1 176 636	06/01/2021	Northern Trust	28 621	0,00
GBP	2 411 105	USD	3 275 043	03/02/2021	Northern Trust	19 296	0,00
GBP	2 176 723	USD	2 956 133	03/02/2021	Northern Trust	17 965	0,00
USD	193 635,303	EUR	157 831,278	06/01/2021	Northern Trust	10 992	0,00
GBP	1 900 000	USD	2 585 233	06/01/2021	Northern Trust	10 188	0,00
GBP	1 169 754	USD	1 588 604	03/02/2021	Northern Trust	9654	0,00
GBP	1 145 883	USD	1 556 471	03/02/2021	Northern Trust	9170	0,00
GBP	150 000	USD	200 371	06/01/2021	Northern Trust	4530	0,00
EUR	2 000 000	USD	2 449 720	06/01/2021	Northern Trust	3841	0,00
EUR	350 000	USD	425 635	06/01/2021	Northern Trust	3738	0,00
GBP	92 597	USD	123 508	06/01/2021	Northern Trust	2980	0,00
USD	52 445 540	EUR	42 748 127	06/01/2021	Northern Trust	2977	0,00
EUR	190 512	USD	231 571	06/01/2021	Northern Trust	2145	0,00
GBP	100 000	USD	135 235	06/01/2021	Northern Trust	1366	0,00
GBP	37 436	USD	49 933	06/01/2021	Northern Trust	1205	0,00
GBP	26 576	USD	35 391	06/01/2021	Northern Trust	911	0,00
EUR	83 400	USD	101 481	06/01/2021	Northern Trust	833	0,00
GBP	40 881	USD	55 529	03/02/2021	Northern Trust	327	0,00
EUR	10 000	USD	12 010	06/01/2021	Northern Trust	258	0,00
GBP	20 311	USD	27 588	03/02/2021	Northern Trust	163	0,00
EUR	30 000	USD	36 666	06/01/2021	Northern Trust	138	0,00
EUR	4628	USD	5552	06/01/2021	Northern Trust	125	0,00
EUR	2000	USD	2441	06/01/2021	Northern Trust	13	0,00
GBP	253	USD	337	06/01/2021	Northern Trust	9	0,00
EUR	191	USD	230	06/01/2021	Northern Trust	5	0,00
EUR	546	USD	664	06/01/2021	Northern Trust	5	0,00
GBP	84	USD	112	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
USD	738	EUR	600	03/02/2021	Northern Trust	2	0,00
EUR	68	USD	83	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	6132	EUR	4998	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	2	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
EUR	180	USD	221	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
EUR	62	USD	76	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
EUR	227	USD	278	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
EUR	4	USD	4	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
EUR	4	USD	5	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
GBP	22 899 072	USD	31 151 746	06/01/2021	Standard Bank	128 639	0,01
EUR	5 000 000	USD	6 130 786	06/01/2021	Standard Bank	3116	0,00
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						13 587 932	0,98

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
USD	24 542 410	GBP	18 409 872	06/01/2021	BNP Paribas	(605 678)	(0,05)
EUR	116 199,239	USD	142 591,665	06/01/2021	Citi	(40 721)	(0,00)
USD	603 562	EUR	500 000	06/01/2021	JP Morgan	(9828)	(0,00)
USD	1 342 283	GBP	1 000 000	06/01/2021	Merrill Lynch	(23 728)	(0,00)
USD	25 047 235	GBP	18 884 646	27/01/2021	Merrill Lynch	(753 762)	(0,06)
USD	1 213 315	EUR	1 000 000	06/01/2021	Morgan Stanley	(13 465)	(0,00)
USD	649 750	GBP	489 200	06/01/2021	Morgan Stanley	(18 503)	(0,00)
USD	3 031 682	EUR	2 500 000	06/01/2021	Morgan Stanley	(35 269)	(0,00)
USD	4 053 567	GBP	3 000 000	06/01/2021	Morgan Stanley	(44 466)	(0,00)
USD	69	EUR	56	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	4998	USD	6136	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	83	USD	103	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	95	EUR	78	06/01/2021	Northern Trust	(1)	(0,00)
USD	116	EUR	96	06/01/2021	Northern Trust	(1)	(0,00)
USD	169	EUR	139	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
USD	931	EUR	763	06/01/2021	Northern Trust	(5)	(0,00)
USD	786	EUR	646	06/01/2021	Northern Trust	(6)	(0,00)
USD	4281	EUR	3520	06/01/2021	Northern Trust	(37)	(0,00)
USD	10 968	EUR	8976	06/01/2021	Northern Trust	(43)	(0,00)
USD	13 470	EUR	11 021	06/01/2021	Northern Trust	(51)	(0,00)
USD	4372	EUR	3640	06/01/2021	Northern Trust	(94)	(0,00)
USD	13 171	EUR	10 854	06/01/2021	Northern Trust	(144)	(0,00)
EUR	757 445	USD	930 022	03/02/2021	Northern Trust	(160)	(0,00)
USD	53 831	EUR	44 218	06/01/2021	Northern Trust	(414)	(0,00)
USD	100 670	EUR	82 491	06/01/2021	Northern Trust	(529)	(0,00)
EUR	2 806 303	USD	3 445 693	03/02/2021	Northern Trust	(593)	(0,00)
EUR	42 748 127	USD	52 481 491	03/02/2021	Northern Trust	(2617)	(0,00)
USD	123 633	GBP	92 854	06/01/2021	Northern Trust	(3207)	(0,00)
USD	1 588 234	GBP	1 169 754	06/01/2021	Northern Trust	(9663)	(0,00)
EUR	157 831,278	USD	193 768,039	03/02/2021	Northern Trust	(9663)	(0,00)
USD	2 955 445	GBP	2 176 723	06/01/2021	Northern Trust	(17 982)	(0,00)
USD	82 108 826	GBP	60 474 186	06/01/2021	Northern Trust	(499 580)	(0,04)
USD	186 036,389	GBP	137 018,147	06/01/2021	Northern Trust	(1 131 912)	(0,08)
USD	3 641 418	EUR	3 000 000	06/01/2021	RBC	(38 923)	(0,00)
USD	606 028	EUR	500 000	06/01/2021	Standard Bank	(7362)	(0,00)
USD	31 157 691	GBP	22 899 072	03/02/2021	Standard Bank	(129 747)	(0,01)
USD	145 720,757	EUR	119 200,377	27/01/2021	Standard Bank	(587 863)	(0,04)
USD	139 409,514	EUR	116 199,239	06/01/2021	Standard Bank	(3 141 430)	(0,23)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(7 127 449)	(0,51)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Argentinien					
USD 150 000	MSU Energy SA / UGEN SA / UENSA SA	6,875%	01/02/2025	106 877	0,11
USD 313 000	Pampa Energia SA	9,125%	15/04/2029	277 005	0,27
USD 300 000	YPF SA	8,5%	28/07/2025	231 375	0,23
				615 257	0,61
Österreich					
USD 500 000	Suzano Austria GmbH	3,75%	15/01/2031	531 125	0,52
USD 250 000	Suzano Austria GmbH	6%	15/01/2029	301 096	0,30
				832 221	0,82
Aserbaidshjan					
USD 170 000	International Bank of Azerbaijan OJSC	3,5%	01/09/2024	164 475	0,16
USD 600 000	Southern Gas Corridor CJSC	6,875%	24/03/2026	727 878	0,72
				892 353	0,88
Bahrain					
USD 500 000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,5%	25/10/2027	572 050	0,56
				572 050	0,56
Bermuda					
USD 96 866	Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd	8,75%	25/05/2024	102 073	0,10
				102 073	0,10
Brasilien					
USD 330 000	Banco Votorantim SA	4,375%	29/07/2025	352 031	0,35
USD 350 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,875%	22/01/2030	374 503	0,37
				726 534	0,72
Britische Jungferninseln					
USD 571 000	Contemporary Ruiding Development Ltd	1,875%	17/09/2025	577 195	0,57
USD 500 000	Gerdau Trade Inc	4,875%	24/10/2027	580 630	0,57
USD 200 000	Huarong Finance II Co Ltd	5,5%	16/01/2025	226 350	0,22
USD 200 000	New Metro Global Ltd	4,8%	15/12/2024	203 500	0,20
USD 450 000	Rongshi International Finance Ltd	3,75%	21/05/2029	505 818	0,50
USD 410 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd	3,25%	28/04/2025	440 330	0,44
USD 200 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd	3,5%	04/05/2027	222 664	0,22
				2 756 487	2,72
Kanada					
USD 200 000	First Quantum Minerals Ltd	6,5%	01/03/2024	205 875	0,20
USD 250 000	First Quantum Minerals Ltd	7,25%	01/04/2023	258 050	0,26
USD 1 150 000	MEGlobal Canada ULC	5%	18/05/2025	1 296 821	1,28
				1 760 746	1,74
Kaimaninseln					
USD 200 000	China Evergrande Group	11,5%	22/01/2023	191 006	0,19
USD 500 000	Grupo Aval Ltd	4,375%	04/02/2030	533 250	0,53
USD 500 000	HPHT Finance 19 Ltd	2,875%	05/11/2024	523 065	0,52
USD 500 000	Kaisa Group Holdings Ltd	8,5%	30/06/2022	512 507	0,50
USD 800 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,95%	22/10/2022	852 400	0,84
USD 300 000	Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4,35%	05/04/2036	333 278	0,33
USD 399 000	Logan Group Co Ltd	4,85%	14/12/2026	407 705	0,40
USD 500 000	MAF Global Securities Ltd	5,5%	Offene Fälligkeit	514 344	0,51

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
USD 200 000	MAF Sukuk Ltd	4,5%	03/11/2025	220 356	0,22
USD 1 053 000	MAR Sukuk Ltd	2,21%	02/09/2025	1 073 092	1,06
USD 1 000 000	Meituan	3,05%	28/10/2030	1 041 100	1,03
USD 389 000	Melco Resorts Finance Ltd	5,75%	21/07/2028	414 966	0,41
USD 500 000	MGM China Holdings Ltd	5,875%	15/05/2026	529 640	0,52
USD 200 000	OmGrid Funding Ltd	5,196%	16/05/2027	202 995	0,20
USD 250 000	QIB Sukuk Ltd	1,95%	27/10/2025	251 094	0,25
USD 450 000	QIIB Senior Sukuk Ltd	4,264%	05/03/2024	486 580	0,48
USD 600 000	Sands China Ltd	5,125%	08/08/2025	674 481	0,66
USD 200 000	Sunac China Holdings Ltd	6,65%	03/08/2024	208 750	0,20
USD 200 000	Tencent Holdings Ltd	3,595%	19/01/2028	221 086	0,22
USD 200 000	Wynn Macau Ltd	4,875%	01/10/2024	203 121	0,20
				9 394 816	9,27
Chile					
USD 286 000	Colbun SA	3,15%	06/03/2030	308 880	0,31
USD 517 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4,7%	07/05/2050	651 487	0,64
USD 320 000	Empresa Nacional del Petroleo	4,5%	14/09/2047	356 121	0,35
				1 316 488	1,30
Kolumbien					
USD 400 000	Banco de Bogota SA	4,375%	03/08/2027	442 004	0,44
USD 950 000	Ecopetrol SA	5,375%	26/06/2026	1 095 369	1,08
USD 400 000	Empresas Publicas de Medellin ESP	4,25%	18/07/2029	430 780	0,42
USD 200 000	Grupo de Inversiones Suramericana SA	5,5%	29/04/2026	228 433	0,23
				2 196 586	2,17
Georgien					
USD 600 000	Bank of Georgia JSC	6%	26/07/2023	637 500	0,63
USD 275 000	Bank of Georgia JSC	11,125%	Offene Fälligkeit	294 938	0,29
USD 200 000	Georgia Global Utilities JSC	7,75%	30/07/2025	204 181	0,20
				1 136 619	1,12
Hongkong					
USD 473 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	3,15%	12/05/2025	495 255	0,49
				495 255	0,49
Indien					
USD 750 000	Adani Electricity Mumbai Ltd	3,949%	12/02/2030	797 408	0,79
USD 200 000	Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3%	16/02/2031	200 993	0,20
USD 650 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4%	30/07/2027	695 605	0,69
USD 495 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4,2%	04/08/2027	532 216	0,52
USD 500 000	Adani Transmission Ltd	4%	03/08/2026	542 245	0,53
USD 400 000	ICICI Bank Ltd	4%	18/03/2026	437 044	0,43
USD 386 000	Indian Railway Finance Corp Ltd	3,95%	13/02/2050	390 777	0,39
USD 200 000	JSW Steel Ltd	5,375%	04/04/2025	210 408	0,21
USD 310 000	ONGC Videsh Ltd	4,625%	15/07/2024	339 679	0,33
USD 550 000	REC Ltd	3,875%	07/07/2027	589 498	0,58
				4 735 873	4,67
Indonesien					
USD 490 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	3,75%	11/04/2024	524 059	0,52
USD 400 000	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	4,2%	23/01/2025	407 013	0,40
USD 337 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5,45%	15/05/2030	406 420	0,40

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Indonesien (Fortsetzung)					
USD 410 000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	5,125%	16/05/2024	456 292	0,45
USD 200 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	4,375%	05/02/2050	216 500	0,21
				2 010 284	1,98
Irland					
USD 200 000	PJSC Koks via IMH Capital DAC	5,9%	23/09/2025	216 000	0,21
				216 000	0,21
Isle Of Man					
USD 262 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	3,75%	01/10/2030	282 185	0,28
USD 500 000	Gohl Capital Ltd	4,25%	24/01/2027	532 352	0,53
USD 250 000	Sasol Financing International Ltd	4,5%	14/11/2022	255 638	0,25
				1 070 175	1,06
Israel					
USD 310 000	Israel Electric Corp Ltd	5%	12/11/2024	351 002	0,35
USD 455 000	Leviathan Bond Ltd	5,75%	30/06/2023	486 850	0,48
USD 144 000	Leviathan Bond Ltd	6,75%	30/06/2030	164 520	0,16
				1 002 372	0,99
Jersey					
USD 500 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1,75%	30/09/2027	508 758	0,50
				508 758	0,50
Kasachstan					
USD 600 000	KazMunayGas National Co JSC	4,75%	19/04/2027	697 545	0,69
USD 300 000	KazMunayGas National Co JSC	5,75%	19/04/2047	403 133	0,40
				1 100 678	1,09
Luxemburg					
USD 310 000	Altice Financing SA	7,5%	15/05/2026	327 531	0,32
USD 281 000	B2W Digital Lux Sarl	4,375%	20/12/2030	291 186	0,29
USD 800 000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	4,95%	23/03/2027	907 999	0,90
USD 350 000	Kernel Holding SA	6,75%	27/10/2027	373 187	0,37
USD 200 000	MHP Lux SA	6,95%	03/04/2026	220 610	0,22
USD 500 000	Raizen Fuels Finance SA	5,3%	20/01/2027	570 625	0,56
USD 500 000	Rede D'or Finance Sarl	4,5%	22/01/2030	522 250	0,51
				3 213 388	3,17
Malaysia					
USD 265 000	Axiata SPV2 Bhd	2,163%	19/08/2030	268 099	0,26
				268 099	0,26
Mauritius					
USD 200 000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd	5,65%	24/12/2024	213 999	0,21
USD 500 000	Greenko Mauritius Ltd	6,25%	21/02/2023	517 030	0,51
USD 200 000	MTN Mauritius Investments Ltd	6,5%	13/10/2026	229 840	0,23
				960 869	0,95
Mexiko					
USD 210 000	America Movil SAB de CV	6,125%	30/03/2040	312 705	0,31
USD 150 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125%	06/06/2024	161 720	0,16
USD 700 000	Banco Mercantil del Norte SA	6,875%	Offene Fälligkeit	741 125	0,73

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Mexiko (Fortsetzung)					
USD 250 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,375%	17/04/2025	287 529	0,28
USD 400 000	Comision Federal de Electricidad	4,75%	23/02/2027	455 424	0,45
USD 210 000	Grupo Televisa SAB	5%	13/05/2045	254 309	0,25
USD 288 000	Industrias Penoles SAB de CV	4,15%	12/09/2029	324 504	0,32
USD 550 000	Petroleos Mexicanos	4,5%	23/01/2026	548 894	0,54
USD 700 000	Petroleos Mexicanos	5,35%	12/02/2028	693 700	0,68
USD 300 000	Petroleos Mexicanos	6,875%	16/10/2025	329 220	0,33
USD 200 000	Petroleos Mexicanos	7,69%	23/01/2050	202 000	0,20
				4 311 130	4,25
Mongolei					
USD 250 000	Development Bank of Mongolia LLC	7,25%	23/10/2023	268 398	0,26
				268 398	0,26
Marokko					
USD 310 000	OCP SA	4,5%	22/10/2025	338 442	0,33
				338 442	0,33
Niederlande					
USD 300 000	Embraer Netherlands Finance BV	5,05%	15/06/2025	318 453	0,31
USD 900 000	Equate Petrochemical BV	4,25%	03/11/2026	1 005 782	0,99
USD 200 000	IHS Netherlands Holdco BV	7,125%	18/03/2025	210 500	0,21
USD 200 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6,95%	10/07/2042	295 992	0,29
USD 850 000	Metinvest BV	7,75%	23/04/2023	910 868	0,90
USD 400 000	Metinvest BV	8,5%	23/04/2026	451 000	0,44
USD 307 000	Petrobras Global Finance BV	5,093%	15/01/2030	343 456	0,34
USD 500 000	Petrobras Global Finance BV	5,6%	03/01/2031	575 400	0,57
USD 310 000	Prosus NV	5,5%	21/07/2025	357 074	0,35
USD 950 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01/10/2026	914 978	0,90
USD 550 000	VEON Holdings BV	4%	09/04/2025	583 096	0,58
				5 966 599	5,88
Panama					
USD 550 000	Banco General SA	4,125%	07/08/2027	623 705	0,61
USD 877 000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	2,375%	14/09/2025	898 934	0,89
				1 522 639	1,50
Philippinen					
USD 500 000	San Miguel Corp	5,5%	Offene Fälligkeit	507 350	0,50
				507 350	0,50
Saudi-Arabien					
USD 280 000	Saudi Telecom Co	3,89%	13/05/2029	321 853	0,32
				321 853	0,32
Singapur					
USD 200 000	Medco Bell Pte Ltd	6,375%	30/01/2027	205 100	0,20
USD 200 000	Theta Capital Pte Ltd	8,125%	22/01/2025	202 051	0,20
				407 151	0,40
Südafrika					
USD 550 000	Eskom Holdings SOC Ltd	6,35%	10/08/2028	608 492	0,60
USD 250 000	Eskom Holdings SOC Ltd	6,75%	06/08/2023	255 663	0,25
				864 155	0,85

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Supranational					
USD 250 000	African Export-Import Bank	3,994%	21/09/2029	268 650	0,27
USD 400 000	Banque Ouest Africaine de Developpement	5%	27/07/2027	448 744	0,44
				717 394	0,71
Thailand					
USD 200 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd	5,375%	20/11/2048	251 940	0,25
				251 940	0,25
Türkei					
USD 400 000	KOC Holding AS	5,25%	15/03/2023	414 184	0,41
USD 500 000	KOC Holding AS	6,5%	11/03/2025	545 607	0,54
USD 215 000	QNB Finansbank AS	6,875%	07/09/2024	235 202	0,23
USD 200 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,8%	11/04/2028	213 141	0,21
USD 200 000	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	4,5%	18/10/2024	198 800	0,20
USD 200 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	6,1%	16/03/2023	205 093	0,20
USD 450 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	8,25%	15/10/2024	495 259	0,49
				2 307 286	2,28
Ukraine					
USD 200 000	VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6,2%	11/02/2025	211 000	0,21
				211 000	0,21
Vereinigte Arabische Emirate					
USD 450 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,6%	02/11/2047	560 718	0,55
USD 200 000	Oztel Holdings SPC Ltd	5,625%	24/10/2023	212 528	0,21
				773 246	0,76
Vereinigtes Königreich					
USD 300 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3,25%	25/02/2030	310 793	0,31
USD 200 000	MARB BondCo PLC	6,875%	19/01/2025	207 002	0,21
USD 200 000	Tullow Oil PLC	7%	01/03/2025	134 000	0,13
USD 200 000	Vedanta Resources Ltd	6,125%	09/08/2024	144 500	0,14
				796 295	0,79
Vereinigte Staaten					
USD 500 000	Periama Holdings LLC	5,95%	19/04/2026	532 875	0,53
USD 850 000	Sasol Financing USA LLC	5,875%	27/03/2024	905 463	0,89
				1 438 338	1,42
Usbekistan					
USD 250 000	Ipoteka-Bank ATIB	5,5%	19/11/2025	254 063	0,25
USD 300 000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5,75%	02/12/2024	314 250	0,31
				568 313	0,56
Venezuela					
USD 130 000	Petroleos de Venezuela SA (notleidend)	5,5%	12/04/2037	5070	0,00
USD 250 000	Petroleos de Venezuela SA (notleidend)	6%	16/05/2024	10 000	0,01
USD 450 000	Petroleos de Venezuela SA (notleidend)	6%	15/11/2026	18 000	0,02
USD 250 000	Petroleos de Venezuela SA (notleidend)	12,75%	17/02/2022	10 000	0,01
				43 070	0,04
Summe Unternehmensanleihen				59 498 580	58,69

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen					
Angola					
USD 200 000	Angolan Government International Bond	8%	26/11/2029	188 508	0,19
USD 617 000	Angolan Government International Bond	9,125%	26/11/2049	571 496	0,56
				760 004	0,75
Argentinien					
USD 700 000	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2030	284 900	0,28
USD 1 400 000	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2046	515 900	0,51
				800 800	0,79
Bahrain					
USD 200 000	Bahrain Government International Bond	6%	19/09/2044	207 782	0,21
USD 613 000	Bahrain Government International Bond	7,375%	14/05/2030	730 129	0,72
USD 200 000	CBB International Sukuk Co 5 Spc	5,624%	12/02/2024	215 250	0,21
				1 153 161	1,14
Weissrussland					
USD 200 000	Republic of Belarus International Bond	6,875%	28/02/2023	209 627	0,21
				209 627	0,21
Brasilien					
USD 410 000	Brazilian Government International Bond	5%	27/01/2045	456 861	0,45
				456 861	0,45
Kaimaninseln					
USD 766 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,234%	23/10/2029	804 070	0,79
USD 650 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,854%	03/04/2026	709 024	0,70
				1 513 094	1,49
Chile					
USD 420 000	Chile Government International Bond	3,5%	25/01/2050	483 529	0,48
				483 529	0,48
Kolumbien					
USD 800 000	Colombia Government International Bond	4,5%	28/01/2026	907 884	0,90
USD 500 000	Colombia Government International Bond	5,625%	26/02/2044	649 250	0,64
				1 557 134	1,54
Costa Rica					
USD 200 000	Costa Rica Government International Bond	4,375%	30/04/2025	187 231	0,19
USD 200 000	Costa Rica Government International Bond	7,158%	12/03/2045	186 252	0,18
				373 483	0,37
Dominikanische Republik					
USD 950 000	Dominican Republic International Bond	4,875%	23/09/2032	1 054 509	1,04
USD 150 000	Dominican Republic International Bond	6,4%	05/06/2049	176 627	0,18
USD 300 000	Dominican Republic International Bond	6,85%	27/01/2045	367 128	0,36
				1 598 264	1,58
Ecuador					
USD 44 844	Ecuador Government International Bond	0%	31/07/2030	21 469	0,02
USD 195 600	Ecuador Government International Bond	0,5%	31/07/2030	125 918	0,13
USD 396 240	Ecuador Government International Bond	0,5%	31/07/2035	216 450	0,21
USD 137 200	Ecuador Government International Bond	0,5%	31/07/2040	70 316	0,07
				434 153	0,43

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Ägypten					
USD 200 000	Egypt Government International Bond	5,25%	06/10/2025	212 970	0,21
USD 200 000	Egypt Government International Bond	6,588%	21/02/2028	220 500	0,22
USD 100 000	Egypt Government International Bond	6,875%	30/04/2040	103 072	0,10
USD 378 000	Egypt Government International Bond	7,0529%	15/01/2032	412 729	0,41
USD 450 000	Egypt Government International Bond	7,6003%	01/03/2029	518 634	0,51
				1 467 905	1,45
El Salvador					
USD 470 000	El Salvador Government International Bond	5,875%	30/01/2025	445 917	0,44
USD 200 000	El Salvador Government International Bond	7,75%	24/01/2023	198 252	0,19
				644 169	0,63
Gabun					
USD 400 000	Gabon Government International Bond	6,375%	12/12/2024	417 500	0,41
				417 500	0,41
Ghana					
USD 200 000	Ghana Government International Bond	7,875%	11/02/2035	206 342	0,20
USD 250 000	Ghana Government International Bond	8,125%	18/01/2026	280 780	0,28
USD 200 000	Ghana Government International Bond	8,627%	16/06/2049	205 371	0,20
USD 200 000	Ghana Government International Bond	8,75%	11/03/2061	206 482	0,21
USD 66 667	Ghana Government International Bond	9,25%	15/09/2022	71 666	0,07
				970 641	0,96
Guatemala					
USD 400 000	Guatemala Government Bond	4,5%	03/05/2026	445 500	0,44
USD 200 000	Guatemala Government Bond	5,375%	24/04/2032	244 750	0,24
				690 250	0,68
Honduras					
USD 150 000	Honduras Government International Bond	6,25%	19/01/2027	174 375	0,17
				174 375	0,17
Ungarn					
USD 150 000	Hungary Government International Bond	7,625%	29/03/2041	266 468	0,26
				266 468	0,26
Indonesien					
USD 400 000	Indonesia Government International Bond	4,75%	08/01/2026	468 594	0,46
USD 400 000	Indonesia Government International Bond	5,125%	15/01/2045	517 716	0,51
USD 200 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4,55%	29/03/2026	231 850	0,23
				1 218 160	1,20
Irak					
USD 243 750	Iraq International Bond	5,8%	15/01/2028	229 260	0,23
				229 260	0,23
Elfenbeinküste					
USD 200 000	Ivory Coast Government International Bond	6,375%	03/03/2028	229 323	0,23
				229 323	0,23
Jamaika					
USD 305 000	Jamaica Government International Bond	7,875%	28/07/2045	438 438	0,43
				438 438	0,43

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Jordanien					
USD 300 000	Jordan Government International Bond	5,85%	07/07/2030	331 743	0,33
USD 200 000	Jordan Government International Bond	6,125%	29/01/2026	223 011	0,22
				554 754	0,55
Kenia					
USD 200 000	Kenya Government International Bond	6,875%	24/06/2024	219 602	0,22
USD 250 000	Kenya Government International Bond	7%	22/05/2027	276 188	0,27
USD 300 000	Kenya Government International Bond	8%	22/05/2032	350 308	0,34
				846 098	0,83
Libanon					
USD 200 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,2%	26/02/2025	28 314	0,03
USD 940 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,65%	22/04/2024	134 768	0,13
USD 130 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,65%	26/02/2030	18 468	0,02
				181 550	0,18
Luxemburg					
USD 452 502	Ecuador Social Bond Sarl	0%	30/01/2035	321 277	0,32
				321 277	0,32
Mexiko					
USD 650 000	Mexico Government International Bond	4,5%	31/01/2050	762 938	0,75
				762 938	0,75
Marokko					
USD 200 000	Morocco Government International Bond	5,5%	11/12/2042	250 369	0,25
				250 369	0,25
Nigeria					
USD 500 000	Nigeria Government International Bond	6,5%	28/11/2027	540 013	0,53
USD 200 000	Nigeria Government International Bond	7,625%	21/11/2025	230 426	0,23
USD 450 000	Nigeria Government International Bond	7,875%	16/02/2032	496 206	0,49
				1 266 645	1,25
Oman					
USD 250 000	Oman Government International Bond	5,375%	08/03/2027	255 612	0,25
USD 400 000	Oman Government International Bond	6,5%	08/03/2047	393 826	0,39
USD 320 000	Oman Government International Bond	6,75%	28/10/2027	347 496	0,34
				996 934	0,98
Pakistan					
USD 450 000	Pakistan Government International Bond	8,25%	15/04/2024	492 008	0,48
				492 008	0,48
Panama					
USD 400 000	Panama Government International Bond	2,252%	29/09/2032	413 500	0,41
USD 270 000	Panama Government International Bond	3,875%	17/03/2028	310 461	0,31
USD 450 000	Panama Government International Bond	4,5%	15/05/2047	579 625	0,57
USD 560 000	Panama Government International Bond	4,5%	01/04/2056	723 800	0,71
				2 027 386	2,00
Paraguay					
USD 410 000	Paraguay Government International Bond	5%	15/04/2026	481 754	0,48
USD 250 000	Paraguay Government International Bond	5,4%	30/03/2050	317 190	0,31
				798 944	0,79

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Peru					
USD 850 000	Peruvian Government International Bond	2,844%	20/06/2030	943 976	0,93
				943 976	0,93
Philippinen					
USD 620 000	Philippine Government International Bond	3,7%	01/03/2041	718 620	0,71
				718 620	0,71
Katar					
USD 200 000	Qatar Government International Bond	4,4%	16/04/2050	261 180	0,26
USD 900 000	Qatar Government International Bond	4,5%	23/04/2028	1 092 037	1,08
USD 200 000	Qatar Government International Bond	4,625%	02/06/2046	266 000	0,26
USD 220 000	Qatar Government International Bond	4,817%	14/03/2049	300 782	0,29
				1 919 999	1,89
Rumänien					
USD 200 000	Romanian Government International Bond	4%	14/02/2051	218 161	0,22
USD 400 000	Romanian Government International Bond	4,375%	22/08/2023	436 800	0,43
				654 961	0,65
Russland					
USD 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond	5,25%	23/06/2047	277 513	0,27
USD 400 000	Russian Foreign Bond – Eurobond	5,625%	04/04/2042	557 250	0,55
				834 763	0,82
Saudi-Arabien					
USD 925 000	Saudi Government International Bond	3,75%	21/01/2055	1 012 875	1,00
USD 220 000	Saudi Government International Bond	4,5%	26/10/2046	267 569	0,26
				1 280 444	1,26
Senegal					
USD 300 000	Senegal Government International Bond	6,25%	23/05/2033	337 637	0,33
				337 637	0,33
Südafrika					
USD 300 000	Republic of South Africa Government International Bond	4,3%	12/10/2028	313 404	0,31
USD 200 000	Republic of South Africa Government International Bond	5,75%	30/09/2049	201 065	0,20
				514 469	0,51
Sri Lanka					
USD 200 000	Sri Lanka Government International Bond	6,125%	03/06/2025	120 560	0,12
USD 550 000	Sri Lanka Government International Bond	6,75%	18/04/2028	317 284	0,31
USD 250 000	Sri Lanka Government International Bond	6,85%	14/03/2024	153 125	0,15
				590 969	0,58
Trinidad und Tobago					
USD 310 000	Trinidad & Tobago Government International Bond	4,375%	16/01/2024	330 505	0,33
				330 505	0,33
Türkei					
USD 620 000	Turkey Government International Bond	4,25%	14/04/2026	616 182	0,61
USD 200 000	Turkey Government International Bond	5,75%	22/03/2024	211 056	0,21
USD 350 000	Turkey Government International Bond	5,75%	11/05/2047	334 245	0,33
USD 200 000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6,125%	03/05/2024	205 470	0,20
				1 366 953	1,35

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens		
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)							
Staatsanleihen (Fortsetzung)							
Ukraine							
USD 250 000	Ukraine Government International Bond	7,375%	25/09/2032	275 469	0,27		
USD 450 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2024	501 392	0,50		
USD 250 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2025	280 931	0,28		
USD 191 000	Ukraine Government International Bond	9,75%	01/11/2028	235 531	0,23		
				1 293 323	1,28		
Vereinigte Arabische Emirate							
USD 800 000	Abu Dhabi Government International Bond	3,125%	11/10/2027	898 424	0,88		
USD 450 000	Abu Dhabi Government International Bond	3,125%	30/09/2049	483 244	0,48		
USD 200 000	Abu Dhabi Government International Bond	3,875%	16/04/2050	244 400	0,24		
				1 626 068	1,60		
Vereinigtes Königreich							
USD 200 000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC	9,75%	22/01/2025	210 000	0,21		
				210 000	0,21		
Uruguay							
USD 871 651	Uruguay Government International Bond	4,375%	23/01/2031	1 071 325	1,05		
USD 225 000	Uruguay Government International Bond	4,975%	20/04/2055	313 031	0,31		
USD 150 000	Uruguay Government International Bond	5,1%	18/06/2050	210 458	0,21		
				1 594 814	1,57		
Usbekistan							
USD 200 000	Republic of Uzbekistan Bond	5,375%	20/02/2029	233 468	0,23		
				233 468	0,23		
Venezuela							
USD 105 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	7%	31/03/2038	10 185	0,01		
USD 605 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	7,65%	21/04/2025	58 685	0,06		
USD 200 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	7,75%	13/10/2019	19 400	0,02		
USD 100 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	8,25%	13/10/2024	9 700	0,01		
USD 280 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	9,375%	13/01/2034	27 160	0,02		
USD 75 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	11,95%	05/08/2031	7 275	0,01		
				132 405	0,13		
Sambia							
USD 200 000	Zambia Government International Bond	5,375%	20/09/2022	105 052	0,10		
				105 052	0,10		
Summe Staatsanleihen				39 273 928	38,74		
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				98 772 508	97,43		
Summe Portfolio				98 772 508	97,43		
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				2 608 834	2,57		
Nettovermögen zum Jahresende				101 381 342	100,00		
Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	1 197 3	USD	1 436 715	06/01/2021	Northern Trust	28 354	0,03
USD	1 487 2	EUR	1 212 261	06/01/2021	Northern Trust	4 000	0,00
EUR	59 569	USD	72 559	06/01/2021	Northern Trust	326	0,00

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio

L&G Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
EUR	5000	USD	6099	06/01/2021	Northern Trust	19	0,00
USD	6134	EUR	5000	06/01/2021	Northern Trust	17	0,00
USD	674	EUR	550	06/01/2021	Northern Trust	1	0,00
EUR	4	USD	5	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	2	EUR	2	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						32 717	0,03

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
USD	22	EUR	18	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	51	EUR	42	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	13	USD	16	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	67	EUR	55	06/01/2021	Northern Trust	(1)	(0,00)
USD	220	EUR	181	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
USD	3482	EUR	2849	06/01/2021	Northern Trust	(4)	(0,00)
EUR	5000	USD	6138	03/02/2021	Northern Trust	(17)	(0,00)
USD	36 952	EUR	30 240	06/01/2021	Northern Trust	(47)	(0,00)
EUR	19 270	USD	23 660	03/02/2021	Northern Trust	(68)	(0,00)
USD	3648	EUR	3040	06/01/2021	Northern Trust	(72)	(0,00)
USD	9309	EUR	7728	06/01/2021	Northern Trust	(146)	(0,00)
EUR	1 212 261	USD	1 488 282	03/02/2021	Northern Trust	(4120)	(0,00)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(4477)	(0,00)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Argentinien					
USD 300 000	AES Argentina Generacion SA	7,75%	02/02/2024	246 753	0,07
USD 300 000	Capex SA	6,875%	15/05/2024	264 003	0,08
USD 650 000	MSU Energy SA / UGEN SA / UENSA SA	6,875%	01/02/2025	463 132	0,13
USD 600 000	Transportadora de Gas del Sur SA	6,75%	02/05/2025	552 006	0,16
USD 1 200 000	YPF SA	8,5%	28/07/2025	925 500	0,26
USD 700 000	YPF SA	8,75%	04/04/2024	617 225	0,18
				3 068 619	0,88
Österreich					
USD 1 700 000	Suzano Austria GmbH	3,75%	15/01/2031	1 805 825	0,52
				1 805 825	0,52
Aserbaidshjan					
USD 1 000 000	International Bank of Azerbaijan OJSC	3,5%	01/09/2024	967 500	0,28
				967 500	0,28
Bahrain					
USD 550 000	BBK BSC	5,5%	09/07/2024	572 759	0,17
USD 800 000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,5%	25/10/2027	915 280	0,26
USD 1 100 000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,625%	07/11/2024	1 236 565	0,35
				2 724 604	0,78
Weissrussland					
USD 600 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC	6,75%	02/05/2024	611 568	0,17
				611 568	0,17
Bermuda					
USD 1 402 000	Credicorp Ltd	2,75%	17/06/2025	1 460 183	0,42
USD 114 110	Digicel Group 0,5 Ltd	8%	01/04/2025	59 908	0,02
USD 1 050 277	Digicel Group 0,5 Ltd	10%	01/04/2024	942 624	0,27
USD 1 000 000	Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd	8,75%	25/05/2024	1 053 750	0,30
USD 450 000	Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd	8,75%	25/05/2024	474 187	0,14
USD 600 000	Ooredoo International Finance Ltd	3,75%	22/06/2026	672 282	0,19
USD 3 100 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd	2,625%	15/08/2025	3 231 117	0,92
				7 894 051	2,26
Brasilien					
USD 250 000	Banco BTG Pactual SA	4,5%	10/01/2025	267 502	0,08
USD 1 000 000	Banco Votorantim SA	4,375%	29/07/2025	1 066 760	0,30
USD 700 000	Banco Votorantim SA	4,5%	24/09/2024	741 125	0,21
USD 667 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA	3,625%	04/02/2025	692 853	0,20
USD 650 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,843%	08/06/2025	693 069	0,20
USD 1 100 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,875%	22/01/2030	1 177 011	0,34
				4 638 320	1,33
Britische Jungferninseln					
USD 1 714 000	Contemporary Ruiding Development Ltd	1,875%	17/09/2025	1 732 597	0,50
USD 382 000	GTL Trade Finance Inc / Gerdau Holdings Inc	5,893%	29/04/2024	431 278	0,12
USD 750 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd	4,5%	Offene Fälligkeit	764 251	0,22
USD 1 900 000	Huarong Finance II Co Ltd	2,875%	Offene Fälligkeit	1 901 350	0,54
USD 200 000	New Metro Global Ltd	4,8%	15/12/2024	203 500	0,06

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Britische Jungferninseln (Fortsetzung)					
USD 1 000 000	Studio City Finance Ltd	6%	15/07/2025	1 058 000	0,30
USD 600 000	Studio City Finance Ltd	7,25%	11/02/2024	627 987	0,18
				6 718 963	1,92
Kanada					
USD 400 000	First Quantum Minerals Ltd	6,5%	01/03/2024	411 750	0,12
USD 800 000	First Quantum Minerals Ltd	7,25%	01/04/2023	825 760	0,24
USD 1 500 000	First Quantum Minerals Ltd	7,25%	01/04/2023	1 548 300	0,44
USD 4 296 000	MEGlobal Canada ULC	5%	18/05/2025	4 844 470	1,38
				7 630 280	2,18
Kaimaninseln					
USD 3 156 000	ABQ Finance Ltd	3,125%	24/09/2024	3 319 670	0,95
USD 500 000	Almarai Sukuk Ltd	4,311%	05/03/2024	538 622	0,15
USD 520 000	China Aoyuan Group Ltd	7,5%	10/05/2021	526 240	0,15
USD 400 000	China Evergrande Group	8,25%	23/03/2022	376 500	0,11
USD 575 000	China Evergrande Group	8,75%	28/06/2025	477 270	0,14
USD 200 000	China Evergrande Group	11,5%	22/01/2023	191 006	0,05
USD 500 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd	6,875%	21/03/2023	513 750	0,15
USD 1 800 000	EI Sukuk Co Ltd	1,827%	23/09/2025	1 807 743	0,52
USD 800 000	Foxconn Far East Ltd	1,625%	28/10/2025	818 687	0,23
USD 2 618 000	Grupo Aval Ltd	4,375%	04/02/2030	2 792 097	0,80
USD 1 400 000	HPHT Finance 19 Ltd	2,875%	05/11/2024	1 464 582	0,42
USD 3 444 000	Kaisa Group Holdings Ltd	6,5%	07/12/2021	3 452 610	0,99
USD 2 700 000	Kaisa Group Holdings Ltd	7,875%	30/06/2021	2 725 773	0,78
USD 1 200 000	Kaisa Group Holdings Ltd	8,5%	30/06/2022	1 230 017	0,35
USD 2 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd	11,95%	22/10/2022	2 131 000	0,61
USD 1 435 000	Logan Group Co Ltd	4,85%	14/12/2026	1 466 309	0,42
USD 1 250 000	MAF Global Securities Ltd	5,5%	Offene Fälligkeit	1 285 860	0,37
USD 1 100 000	MAF Sukuk Ltd	4,5%	03/11/2025	1 211 958	0,35
USD 4 945 000	MAR Sukuk Ltd	2,21%	02/09/2025	5 039 355	1,44
USD 966 000	Meituan	2,125%	28/10/2025	982 404	0,28
USD 1 244 000	Melco Resorts Finance Ltd	5,75%	21/07/2028	1 327 037	0,38
USD 1 000 000	MGM China Holdings Ltd	5,875%	15/05/2026	1 059 280	0,30
USD 2 500 000	QIB Sukuk Ltd	1,95%	27/10/2025	2 510 937	0,72
USD 1 100 000	QIIB Senior Sukuk Ltd	4,264%	05/03/2024	1 189 418	0,34
USD 1 625 000	QNB Finance Ltd	2,625%	12/05/2025	1 714 592	0,49
USD 500 000	QNB Finance Ltd	2,75%	12/02/2027	530 157	0,15
USD 2 400 000	Sands China Ltd	3,8%	08/01/2026	2 569 104	0,73
USD 1 800 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4	4,222%	27/01/2024	1 963 345	0,56
USD 760 000	SIB Sukuk Co III Ltd	2,85%	23/06/2025	791 168	0,22
USD 1 425 000	Sunac China Holdings Ltd	6,5%	09/07/2023	1 479 323	0,42
USD 624 000	Sunac China Holdings Ltd	6,65%	03/08/2024	651 300	0,19
				48 137 114	13,76
Chile					
USD 700 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA	4,5%	01/08/2024	772 559	0,22
USD 1 096 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,65%	07/05/2030	1 232 315	0,35
USD 2 700 000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	4,875%	30/10/2024	2 919 402	0,84
USD 1 000 000	GNL Quintero SA	4,634%	31/07/2029	1 115 500	0,32
				6 039 776	1,73

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Kolumbien					
USD 1 100 000	Ecopetrol SA	4,125%	16/01/2025	1 197 636	0,34
USD 1 100 000	SURA Asset Management SA	4,875%	17/04/2024	1 207 536	0,35
				2 405 172	0,69
Zypern					
USD 1 200 000	MHP SE	7,75%	10/05/2024	1 322 244	0,38
				1 322 244	0,38
Georgien					
USD 2 900 000	Bank of Georgia JSC	6%	26/07/2023	3 081 250	0,88
USD 900 000	Bank of Georgia JSC	11,125%	Offene Fälligkeit	965 250	0,28
USD 700 000	Georgia Global Utilities JSC	7,75%	30/07/2025	714 635	0,20
				4 761 135	1,36
Hongkong					
USD 713 000	CNAC HK Finbridge Co Ltd	3,375%	19/06/2024	722 148	0,21
USD 600 000	Lenovo Group Ltd	5,875%	24/04/2025	691 956	0,20
USD 1 324 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	3,15%	12/05/2025	1 386 296	0,39
				2 800 400	0,80
Indien					
USD 2 000 000	Adani Electricity Mumbai Ltd	3,949%	12/02/2030	2 126 420	0,61
USD 500 000	Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energy Pvt Ltd	6,25%	10/12/2024	556 250	0,16
USD 509 000	Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3%	16/02/2031	511 528	0,14
USD 1 250 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	3,375%	24/07/2024	1 302 050	0,37
USD 1 250 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4%	30/07/2027	1 337 702	0,38
USD 1 582 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4,2%	04/08/2027	1 700 941	0,49
USD 1 300 000	Adani Transmission Ltd	4%	03/08/2026	1 409 837	0,40
USD 193 000	Adani Transmission Ltd	4,25%	21/05/2036	205 018	0,06
USD 600 000	Bharat Petroleum Corp Ltd	4%	08/05/2025	629 239	0,18
USD 1 450 000	Bharti Airtel Ltd	4,375%	10/06/2025	1 579 115	0,45
USD 400 000	Future Retail Ltd	5,6%	22/01/2025	338 500	0,10
USD 600 000	Indian Oil Corp Ltd	5,75%	01/08/2023	662 418	0,19
USD 650 000	Indian Railway Finance Corp Ltd	3,73%	29/03/2024	694 324	0,20
USD 700 000	ONGC Videsh Ltd	4,625%	15/07/2024	767 018	0,22
USD 1 770 000	REC Ltd	5,25%	13/11/2023	1 935 232	0,55
USD 600 000	Reliance Industries Ltd	4,125%	28/01/2025	666 666	0,19
USD 1 450 000	ReNew Power Synthetic	6,67%	12/03/2024	1 530 046	0,44
				17 952 304	5,13
Indonesien					
USD 1 155 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	3,75%	11/04/2024	1 235 282	0,35
USD 1 500 000	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	4,2%	23/01/2025	1 526 298	0,44
USD 300 000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT (notleidend)	8,625%	12/03/2024	24 000	0,01
USD 693 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	4,75%	15/05/2025	766 458	0,22
USD 1 200 000	Pelabuhan Indonesia III Persero PT	4,5%	02/05/2023	1 279 878	0,36
USD 900 000	Pertamina Persero PT	4,3%	20/05/2023	968 850	0,28
USD 2 150 000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	5,125%	16/05/2024	2 392 755	0,68
USD 2 150 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	4,125%	15/05/2027	2 383 404	0,68
USD 700 000	Saka Energi Indonesia PT	4,45%	05/05/2024	686 134	0,20
				11 263 059	3,22

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Irland					
USD 775 000	GTLK Europe DAC	5,125%	31/05/2024	824 189	0,24
USD 244 000	PJSC Koks via IMH Capital DAC	5,9%	23/09/2025	263 520	0,07
USD 1 000 000	Sibur Securities DAC	2,95%	08/07/2025	1 035 050	0,30
				2 122 759	0,61
Isle Of Man					
USD 700 000	Gohl Capital Ltd	4,25%	24/01/2027	745 293	0,21
USD 1 850 000	Sasol Financing International Ltd	4,5%	14/11/2022	1 891 717	0,54
				2 637 010	0,75
Israel					
USD 700 000	Israel Electric Corp Ltd	4,25%	14/08/2028	810 250	0,23
USD 1 454 000	Leviathan Bond Ltd	5,75%	30/06/2023	1 555 780	0,45
				2 366 030	0,68
Kasachstan					
USD 3 100 000	KazMunayGas National Co JSC	4,75%	24/04/2025	3 541 750	1,01
				3 541 750	1,01
Luxemburg					
USD 956 000	B2W Digital Lux Sarl	4,375%	20/12/2030	990 655	0,28
USD 2 480 000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	4,95%	23/03/2027	2 814 798	0,80
USD 400 000	Kernel Holding SA	6,5%	17/10/2024	425 500	0,12
USD 1 000 000	Kernel Holding SA	6,75%	27/10/2027	1 066 250	0,31
USD 1 500 000	Raizen Fuels Finance SA	5,3%	20/01/2027	1 711 875	0,49
				7 009 078	2,00
Malaysia					
USD 1 764 000	Axiata SPV2 Bhd	2,163%	19/08/2030	1 784 630	0,51
				1 784 630	0,51
Mauritius					
USD 1 000 000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd	5,65%	24/12/2024	1 069 995	0,31
USD 2 200 000	Greenko Mauritius Ltd	6,25%	21/02/2023	2 274 933	0,65
USD 839 000	India Green Energy Holdings	5,375%	29/04/2024	889 071	0,25
				4 233 999	1,21
Mexiko					
USD 3 870 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125%	06/06/2024	4 172 382	1,19
USD 2 950 000	Banco Mercantil del Norte SA	6,875%	Offene Fälligkeit	3 123 312	0,89
USD 2 200 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,375%	17/04/2025	2 530 253	0,73
USD 1 170 000	BBVA Bancomer SA	6,75%	30/09/2022	1 265 940	0,36
USD 500 000	Comision Federal de Electricidad	4,75%	23/02/2027	569 280	0,16
USD 1 550 000	Petroleos Mexicanos	3,5%	30/01/2023	1 582 705	0,45
USD 300 000	Petroleos Mexicanos	4,25%	15/01/2025	305 213	0,09
USD 400 000	Petroleos Mexicanos	4,625%	21/09/2023	416 250	0,12
USD 800 000	Petroleos Mexicanos	4,875%	24/01/2022	825 452	0,24
USD 350 000	Petroleos Mexicanos	6,875%	16/10/2025	384 090	0,11
				15 174 877	4,34
Mongolei					
USD 400 000	Development Bank of Mongolia LLC	7,25%	23/10/2023	429 436	0,12
				429 436	0,12

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Marokko					
USD 500 000	OCP SA	4,5%	22/10/2025	545 875	0,15
USD 1 000 000	OCP SA	5,625%	25/04/2024	1 108 717	0,32
				1 654 592	0,47
Niederlande					
USD 500 000	Embreaer Netherlands Finance BV	5,05%	15/06/2025	530 755	0,15
USD 1 350 000	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV	8,625%	27/10/2025	1 460 059	0,42
USD 451 000	IHS Netherlands Holdco BV	7,125%	18/03/2025	474 677	0,14
USD 3 014 000	Metinvest BV	7,75%	23/04/2023	3 229 833	0,92
USD 1 000 000	Metinvest BV	8,5%	23/04/2026	1 127 500	0,32
USD 600 000	Petrobras Global Finance BV	5,299%	27/01/2025	678 756	0,20
USD 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01/10/2026	674 194	0,19
USD 600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6%	15/04/2024	639 645	0,18
USD 800 000	VEON Holdings BV	4%	09/04/2025	848 140	0,24
USD 1 400 000	VEON Holdings BV	7,25%	26/04/2023	1 552 908	0,45
				11 216 467	3,21
Oman					
USD 500 000	National Bank of Oman SAOG	5,625%	25/09/2023	508 715	0,14
				508 715	0,14
Peru					
USD 2 350 000	Scotiabank Peru SAA	4,5%	13/12/2027	2 474 256	0,71
				2 474 256	0,71
Philippinen					
USD 795 000	Philippine National Bank	3,28%	27/09/2024	844 109	0,24
USD 1 500 000	San Miguel Corp	5,5%	Offene Fälligkeit	1 522 050	0,44
USD 235 000	Security Bank Corp	4,5%	25/09/2023	255 563	0,07
				2 621 722	0,75
Singapur					
USD 300 000	APL Realty Holdings Pte Ltd	5,95%	02/06/2024	250 502	0,07
USD 1 500 000	BOC Aviation Ltd	2,625%	17/01/2025	1 544 599	0,44
USD 600 000	Medco Bell Pte Ltd	6,375%	30/01/2027	615 300	0,18
USD 800 000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd	3,75%	27/07/2026	868 500	0,25
USD 200 000	Theta Capital Pte Ltd	6,75%	31/10/2026	189 991	0,05
USD 474 000	Theta Capital Pte Ltd	8,125%	22/01/2025	478 862	0,14
				3 947 754	1,13
Südafrika					
USD 200 000	Eskom Holdings SOC Ltd	6,75%	06/08/2023	204 530	0,06
USD 1 200 000	Eskom Holdings SOC Ltd	7,125%	11/02/2025	1 232 100	0,35
				1 436 630	0,41
Supranational					
USD 1 500 000	African Export-Import Bank	4,125%	20/06/2024	1 619 910	0,46
				1 619 910	0,46
Thailand					
USD 886 000	Minor International PCL	3,1%	Offene Fälligkeit	895 607	0,26
				895 607	0,26

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Tunesien					
USD 1 500 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond	5,75%	30/01/2025	1 372 614	0,39
				1 372 614	0,39
Türkei					
USD 450 000	Akbank T.A.S.	7,2%	16/03/2027	451 889	0,13
USD 1 600 000	KOC Holding AS	5,25%	15/03/2023	1 656 736	0,47
USD 1 650 000	KOC Holding AS	6,5%	11/03/2025	1 800 501	0,51
USD 570 000	QNB Finansbank AS	6,875%	07/09/2024	623 559	0,18
USD 1 400 000	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	4,5%	18/10/2024	1 391 600	0,40
USD 700 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	5,25%	05/02/2025	691 383	0,20
USD 400 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	5,75%	30/01/2023	404 416	0,12
USD 1 100 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	6,5%	08/01/2026	1 130 414	0,32
USD 1 400 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	6,1%	16/03/2023	1 435 651	0,41
USD 300 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	8,25%	15/10/2024	330 173	0,09
				9 916 322	2,83
Ukraine					
USD 200 000	VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6,2%	11/02/2025	211 000	0,06
				211 000	0,06
Vereinigte Arabische Emirate					
USD 1 200 000	Mashreqbank PSC	4,25%	26/02/2024	1 293 921	0,37
USD 400 000	Oztel Holdings SPC Ltd	5,625%	24/10/2023	425 056	0,12
				1 718 977	0,49
Vereinigtes Königreich					
USD 500 000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3%	29/06/2027	513 115	0,15
USD 1 300 000	MARB BondCo PLC	6,875%	19/01/2025	1 345 513	0,39
USD 900 000	Tullow Oil PLC	7%	01/03/2025	603 000	0,17
USD 420 000	Ukraine Railways Via Shortline PLC	9,875%	15/09/2021	432 478	0,12
USD 500 000	Vedanta Resources Ltd	6,125%	09/08/2024	361 250	0,10
				3 255 356	0,93
Vereinigte Staaten					
USD 1 200 000	Hyundai Capital America	3,4%	20/06/2024	1 280 909	0,37
USD 1 611 000	Periama Holdings LLC	5,95%	19/04/2026	1 716 923	0,49
USD 2 400 000	Sasol Financing USA LLC	5,875%	27/03/2024	2 556 600	0,73
				5 554 432	1,59
Usbekistan					
USD 850 000	Ipoteka-Bank ATIB	5,5%	19/11/2025	863 812	0,25
USD 3 269 000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5,75%	02/12/2024	3 424 278	0,98
				4 288 090	1,23
Venezuela					
USD 1 790 000	Petroleos de Venezuela SA (notleidend)	6%	16/05/2024	71 600	0,02
				71 600	0,02
Summe Unternehmensanleihen				222 804 547	63,70
Staatsanleihen					
Angola					
USD 500 000	Angolan Government International Bond	8%	26/11/2029	471 270	0,13
USD 2 200 000	Angolan Government International Bond	9,5%	12/11/2025	2 291 531	0,66
				2 762 801	0,79

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Argentinien					
USD 750 000	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2030	305 250	0,09
USD 800 000	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2046	294 800	0,08
				600 050	0,17
Armenien					
USD 775 000	Republic of Armenia International Bond	7,15%	26/03/2025	895 458	0,26
				895 458	0,26
Aserbaidshjan					
USD 1 790 000	Republic of Azerbaijan International Bond	4,75%	18/03/2024	1 966 444	0,56
				1 966 444	0,56
Bahrain					
USD 875 000	Bahrain Government International Bond	6,125%	01/08/2023	943 501	0,27
USD 1 150 000	CBB International Sukuk Co 5 Spc	5,624%	12/02/2024	1 237 687	0,35
USD 3 422 000	CBB International Sukuk Programme Co SPC	6,25%	14/11/2024	3 780 985	1,08
				5 962 173	1,70
Kamerun					
USD 950 000	Republic of Cameroon International Bond	9,5%	19/11/2025	1 060 342	0,30
				1 060 342	0,30
Kaimaninseln					
USD 480 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	5,333%	15/02/2028	522 605	0,15
USD 2 147 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,234%	23/10/2029	2 253 706	0,64
USD 3 550 000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,854%	03/04/2026	3 872 363	1,11
				6 648 674	1,90
Kolumbien					
USD 2 550 000	Colombia Government International Bond	4%	26/02/2024	2 761 790	0,79
USD 750 000	Colombia Government International Bond	4,5%	28/01/2026	851 142	0,24
				3 612 932	1,03
Costa Rica					
USD 750 000	Costa Rica Government International Bond	4,375%	30/04/2025	702 116	0,20
				702 116	0,20
Dominikanische Republik					
USD 1 079 000	Dominican Republic International Bond	4,875%	23/09/2032	1 197 701	0,34
USD 500 000	Dominican Republic International Bond	5,5%	27/01/2025	564 380	0,16
USD 3 000 000	Dominican Republic International Bond	5,875%	18/04/2024	3 288 780	0,94
				5 050 861	1,44
Ägypten					
USD 1 700 000	Egypt Government International Bond	5,25%	06/10/2025	1 810 245	0,52
USD 3 908 000	Egypt Government International Bond	5,75%	29/05/2024	4 193 206	1,20
USD 1 550 000	Egypt Government International Bond	5,875%	11/06/2025	1 686 344	0,48
				7 689 795	2,20
El Salvador					
USD 550 000	El Salvador Government International Bond	5,875%	30/01/2025	521 818	0,15
USD 1 300 000	El Salvador Government International Bond	7,75%	24/01/2023	1 288 638	0,37
				1 810 456	0,52

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Äthiopien					
USD 1 550 000	Ethiopia International Bond	6,625%	11/12/2024	1 581 264	0,45
				1 581 264	0,45
Gabun					
USD 2 900 000	Gabon Government International Bond	6,375%	12/12/2024	3 026 875	0,87
USD 200 000	Gabon Government International Bond	6,95%	16/06/2025	214 750	0,06
				3 241 625	0,93
Ghana					
USD 500 000	Ghana Government International Bond	6,375%	11/02/2027	520 842	0,15
USD 1 550 000	Ghana Government International Bond	7,875%	07/08/2023	1 697 000	0,49
USD 500 000	Ghana Government International Bond	8,125%	18/01/2026	561 560	0,16
				2 779 402	0,80
Indonesien					
USD 700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3,9%	20/08/2024	773 720	0,22
				773 720	0,22
Irak					
USD 3 562 500	Iraq International Bond	5,8%	15/01/2028	3 350 727	0,96
				3 350 727	0,96
Jordanien					
USD 1 900 000	Jordan Government International Bond	4,95%	07/07/2025	2 021 918	0,58
				2 021 918	0,58
Kenia					
USD 4 150 000	Kenya Government International Bond	6,875%	24/06/2024	4 556 742	1,30
USD 375 000	Kenya Government International Bond	7%	22/05/2027	414 281	0,12
				4 971 023	1,42
Libanon					
USD 800 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6%	27/01/2023	117 136	0,03
USD 1 850 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,2%	26/02/2025	261 905	0,08
USD 650 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,25%	04/11/2024	94 035	0,03
USD 550 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,65%	22/04/2024	78 853	0,02
				551 929	0,16
Mexiko					
USD 1 000 000	Mexico Government International Bond	3,6%	30/01/2025	1 116 170	0,32
				1 116 170	0,32
Mongolei					
USD 1 850 000	Mongolia Government International Bond	5,625%	01/05/2023	1 956 375	0,56
				1 956 375	0,56
Nigeria					
USD 700 000	Nigeria Government International Bond	6,5%	28/11/2027	756 018	0,21
USD 1 300 000	Nigeria Government International Bond	7,625%	21/11/2025	1 497 770	0,43
				2 253 788	0,64
Oman					
USD 1 400 000	Oman Government International Bond	4,125%	17/01/2023	1 414 784	0,41
USD 1 892 000	Oman Government International Bond	4,875%	01/02/2025	1 936 356	0,55
USD 1 127 000	Oman Government International Bond	6,75%	28/10/2027	1 223 838	0,35
				4 574 978	1,31

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Pakistan					
USD 1 100 000	Pakistan Government International Bond	8,25%	15/04/2024	1 202 685	0,34
USD 400 000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd	5,625%	05/12/2022	411 000	0,12
				1 613 685	0,46
Panama					
USD 500 000	Panama Government International Bond	3,75%	16/03/2025	554 953	0,16
USD 1 000 000	Panama Government International Bond	3,875%	17/03/2028	1 149 855	0,33
USD 1 300 000	Panama Government International Bond	4%	22/09/2024	1 441 388	0,41
				3 146 196	0,90
Peru					
USD 700 000	Peruvian Government International Bond	2,844%	20/06/2030	777 392	0,22
				777 392	0,22
Philippinen					
USD 2 430 000	Philippine Government International Bond	4,2%	21/01/2024	2 709 529	0,77
USD 800 000	Philippine Government International Bond	5,5%	30/03/2026	997 392	0,29
				3 706 921	1,06
Katar					
USD 1 723 000	Qatar Government International Bond	3,4%	16/04/2025	1 902 550	0,54
				1 902 550	0,54
Rumänien					
USD 950 000	Romanian Government International Bond	4,375%	22/08/2023	1 037 400	0,30
USD 700 000	Romanian Government International Bond	4,875%	22/01/2024	782 909	0,22
				1 820 309	0,52
Saudi-Arabien					
USD 900 000	Saudi Government International Bond	3,25%	26/10/2026	998 595	0,29
				998 595	0,29
Senegal					
USD 1 375 000	Senegal Government International Bond	6,25%	30/07/2024	1 518 945	0,44
USD 600 000	Senegal Government International Bond	6,25%	23/05/2033	675 273	0,19
				2 194 218	0,63
Südafrika					
USD 1 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	4,665%	17/01/2024	1 078 538	0,31
USD 3 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	5,875%	16/09/2025	3 442 260	0,98
				4 520 798	1,29
Sri Lanka					
USD 2 725 000	Sri Lanka Government International Bond	5,75%	18/04/2023	1 756 290	0,50
USD 600 000	Sri Lanka Government International Bond	6,35%	28/06/2024	368 400	0,11
USD 2 300 000	Sri Lanka Government International Bond	6,85%	03/11/2025	1 398 515	0,40
				3 523 205	1,01
Trinidad und Tobago					
USD 900 000	Trinidad & Tobago Government International Bond	4,5%	04/08/2026	992 259	0,28
				992 259	0,28
Türkei					
USD 1 500 000	Turkey Government International Bond	4,25%	13/03/2025	1 507 962	0,43
USD 1 600 000	Turkey Government International Bond	4,25%	14/04/2026	1 590 149	0,46
USD 1 500 000	Turkey Government International Bond	5,6%	14/11/2024	1 575 150	0,45

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Türkei (Fortsetzung)					
USD 500 000	Turkey Government International Bond	5,75%	22/03/2024	527 640	0,15
USD 950 000	Turkey Government International Bond	6,35%	10/08/2024	1 021 773	0,29
USD 2 000 000	Turkey Government International Bond	6,375%	14/10/2025	2 165 630	0,62
USD 1 200 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	4,25%	18/09/2022	1 195 506	0,34
				9 583 810	2,74
Ukraine					
USD 3 300 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2022	3 536 858	1,01
USD 1 550 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2023	1 707 520	0,49
USD 3 550 000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2024	3 955 424	1,13
				9 199 802	2,63
Vereinigte Arabische Emirate					
USD 700 000	Abu Dhabi Government International Bond	3,125%	11/10/2027	786 121	0,23
				786 121	0,23
Usbekistan					
USD 500 000	Republic of Uzbekistan Bond	4,75%	20/02/2024	544 305	0,16
				544 305	0,16
Venezuela					
USD 570 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	7,65%	21/04/2025	55 290	0,02
USD 325 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	8,25%	13/10/2024	31 525	0,01
USD 430 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	9%	07/05/2023	41 710	0,01
USD 245 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	11,95%	05/08/2031	23 765	0,01
USD 850 000	Venezuela Government International Bond (notleidend)	12,75%	23/08/2022	82 450	0,02
				234 740	0,07
Sambia					
USD 1 350 000	Zambia Government International Bond	5,375%	20/09/2022	709 104	0,20
USD 200 000	Zambia Government International Bond	8,5%	14/04/2024	108 126	0,03
				817 230	0,23
Summe Staatsanleihen				114 297 157	32,68
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				337 101 704	96,38
Summe Portfolio				337 101 704	96,38
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				12 655 459	3,62
Nettovermögen zum Jahresende				349 757 163	100,00

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	39 011 512	USD	46 808 742	06/01/2021	Northern Trust	923 795	0,26
GBP	4 064 948	USD	5 420 906	06/01/2021	Northern Trust	135 676	0,04
USD	49 113 615	EUR	40 032 290	06/01/2021	Northern Trust	132 104	0,04
GBP	5 185 698	USD	7 042 520	03/02/2021	Northern Trust	47 451	0,01
EUR	1 000 189	USD	1 200 247	06/01/2021	Northern Trust	23 534	0,01
GBP	1 022 100	USD	1 380 436	06/01/2021	Northern Trust	16 724	0,01
GBP	93 050	USD	124 112	06/01/2021	Northern Trust	3082	0,00
EUR	62 827	USD	75 384	06/01/2021	Northern Trust	1488	0,00
GBP	46 900	USD	63 705	03/02/2021	Northern Trust	417	0,00

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
EUR	63 390	USD	77 328	06/01/2021	Northern Trust	233	0,00
USD	79 024	EUR	64 412	06/01/2021	Northern Trust	213	0,00
EUR	5353	USD	6411	06/01/2021	Northern Trust	139	0,00
EUR	6238	USD	7514	06/01/2021	Northern Trust	118	0,00
EUR	4847	USD	5816	06/01/2021	Northern Trust	115	0,00
GBP	5600	USD	7563	06/01/2021	Northern Trust	92	0,00
EUR	9364	USD	11 374	06/01/2021	Northern Trust	83	0,00
EUR	5769	USD	7001	06/01/2021	Northern Trust	58	0,00
EUR	1585	USD	1902	06/01/2021	Northern Trust	37	0,00
EUR	1498	USD	1811	06/01/2021	Northern Trust	22	0,00
USD	6080	EUR	4956	06/01/2021	Northern Trust	16	0,00
EUR	1091	USD	1325	06/01/2021	Northern Trust	10	0,00
USD	9120	EUR	7450	06/01/2021	Northern Trust	5	0,00
EUR	811	USD	989	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
EUR	109	USD	131	06/01/2021	Northern Trust	3	0,00
EUR	1	USD	1	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	2	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	7	EUR	6	03/02/2021	Northern Trust	-	0,00
USD	5	EUR	4	03/02/2021	Northern Trust	-	0,00
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						1 285 418	0,37

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
USD	8	EUR	6	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	1	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	9	USD	12	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	1	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	8	EUR	7	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	1	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	2	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	1	EUR	1	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	2	EUR	2	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	4	EUR	3	06/01/2021	Northern Trust	-	(0,00)
EUR	55	USD	67	03/02/2021	Northern Trust	-	(0,00)
USD	62	EUR	51	06/01/2021	Northern Trust	(1)	(0,00)
EUR	1093	USD	1340	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
EUR	884	USD	1085	03/02/2021	Northern Trust	(3)	(0,00)
USD	3246	EUR	2657	06/01/2021	Northern Trust	(4)	(0,00)
USD	1126	EUR	926	06/01/2021	Northern Trust	(8)	(0,00)
EUR	9356	USD	11 457	06/01/2021	Northern Trust	(9)	(0,00)
EUR	4956	USD	6085	03/02/2021	Northern Trust	(17)	(0,00)
USD	5806	EUR	4774	06/01/2021	Northern Trust	(35)	(0,00)
EUR	6650	USD	8186	03/02/2021	Northern Trust	(44)	(0,00)
USD	6456	EUR	5327	06/01/2021	Northern Trust	(62)	(0,00)
USD	9069	EUR	7478	06/01/2021	Northern Trust	(81)	(0,00)
USD	29 006	EUR	23 832	06/01/2021	Northern Trust	(153)	(0,00)
USD	37 597	EUR	30 866	06/01/2021	Northern Trust	(169)	(0,00)
EUR	64 412	USD	79 078	03/02/2021	Northern Trust	(219)	(0,00)
EUR	573 154	USD	703 742	03/02/2021	Northern Trust	(2034)	(0,00)
USD	7 040 882	GBP	5 185 698	06/01/2021	Northern Trust	(47 709)	(0,01)
EUR	40 032 290	USD	49 147 282	03/02/2021	Northern Trust	(136 069)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(186 619)	(0,05)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Commodity Index Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen					
Vereinigte Staaten					
USD 67 000 000	United States Treasury Bill	0%	14/01/2021	66 999 349	10,65
USD 82 000 000	United States Treasury Bill	0%	25/02/2021	81 993 190	13,04
USD 73 000 000	United States Treasury Bill	0%	11/03/2021	72 991 301	11,61
USD 76 000 000	United States Treasury Bill	0%	15/04/2021	75 984 541	12,08
USD 72 000 000	United States Treasury Bill	0%	20/05/2021	71 980 620	11,45
USD 60 000 000	United States Treasury Bill	0%	10/06/2021	59 980 964	9,54
USD 80 000 000	United States Treasury Bill	0%	15/07/2021	79 968 533	12,72
USD 50 000 000	United States Treasury Note	1,375%	31/05/2021	50 259 844	7,99
				560 158 342	89,08
Summe Staatsanleihen				560 158 342	89,08
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				560 158 342	89,08
Organismus für gemeinsame Anlagen					
Irland					
39 857 981	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM US Dollar Liquidity Fund			39 857 981	6,34
				39 857 981	6,34
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen				39 857 981	6,34
Summe Portfolio				600 016 323	95,42
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				28 792 956	4,58
Nettovermögen zum Jahresende				628 809 279	100,00
Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Total-Return-Swaps					
USD 151 000 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,035%)	30/11/2021	JP Morgan	7 319 558	1,16
USD 124 000 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,0389%)	26/02/2021	Societe Generale	6 536 644	1,04
USD 110 700 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,0389%)	28/05/2021	Societe Generale	6 248 183	0,99
USD 119 400 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,035%)	31/08/2021	JP Morgan	5 901 378	0,94
USD 33 000 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,0389%)	26/02/2021	JP Morgan	1 739 591	0,28
USD 17 000 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,0389%)	28/05/2021	JP Morgan	959 522	0,15
USD 4 200 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,049%)	26/02/2021	Societe Generale	174 765	0,03
USD 1 200 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,049%)	26/02/2021	Societe Generale	58 763	0,01
USD 1 000 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,052%)	26/02/2021	Societe Generale	52 608	0,01
USD 1 500 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,052%)	26/02/2021	Societe Generale	23 611	0,00
Summe der Total-Return-Swaps zum Marktwert				29 014 623	4,61

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen					
Australien					
EUR 290 000	Goodman Australia Finance Pty Ltd	1,375%	27/09/2025	374 909	0,44
EUR 452 000	Telstra Corp Ltd	1,125%	14/04/2026	588 291	0,69
EUR 194 000	Transurban Finance Co Pty Ltd	2%	28/08/2025	258 074	0,31
				1 221 274	1,44
Österreich					
EUR 100 000	Telekom Finanzmanagement GmbH	1,5%	07/12/2026	133 490	0,16
				133 490	0,16
Bermuda					
USD 260 000	Arch Capital Group Ltd	7,35%	01/05/2034	393 461	0,46
				393 461	0,46
Kanada					
USD 500 000	Canadian Pacific Railway Co	4%	01/06/2028	587 486	0,69
EUR 348 000	Great-West Lifeco Inc	1,75%	07/12/2026	471 572	0,56
USD 163 000	Rogers Communications Inc	3,625%	15/12/2025	184 650	0,22
				1 243 708	1,47
Dänemark					
EUR 132 000	Carlsberg Breweries A/S	0,5%	06/09/2023	164 328	0,19
EUR 103 000	Orsted AS	1,5%	26/11/2029	141 801	0,17
GBP 100 000	Orsted AS	4,875%	12/01/2032	192 500	0,23
GBP 152 000	Orsted AS	5,75%	09/04/2040	361 254	0,42
				859 883	1,01
Finnland					
EUR 448 000	Sampo Oyj	1,25%	30/05/2025	584 218	0,69
				584 218	0,69
Frankreich					
EUR 400 000	APRR SA	1,625%	13/01/2032	565 769	0,67
EUR 104 000	Carrefour SA	0,75%	26/04/2024	130 761	0,15
EUR 600 000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA	0,75%	09/09/2028	784 002	0,92
EUR 100 000	Kering SA	1,25%	10/05/2026	131 194	0,15
EUR 600 000	Klepierre SA	1,25%	29/09/2031	776 353	0,92
EUR 300 000	Schneider Electric SE	0,875%	13/12/2026	389 683	0,46
EUR 100 000	Valeo SA	3,25%	22/01/2024	132 589	0,16
				2 910 351	3,43
Guernsey					
USD 370 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd	3,8%	09/06/2023	398 720	0,47
				398 720	0,47
Irland					
EUR 380 000	Aon PLC	2,875%	14/05/2026	532 432	0,63
GBP 98 000	Freshwater Finance PLC	4,556%	03/04/2036	181 833	0,21
				714 265	0,84
Japan					
EUR 128 000	Asahi Group Holdings Ltd	1,151%	19/09/2025	164 787	0,20
				164 787	0,20

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Jersey					
GBP 103 000	CPUK Finance Ltd	7,239%	28/02/2042	164 118	0,19
				164 118	0,19
Luxemburg					
EUR 400 000	Aroundtown SA	1,875%	19/01/2026	528 192	0,62
USD 130 000	DH Europe Finance II Sarl	3,4%	15/11/2049	154 650	0,18
EUR 500 000	Grand City Properties SA	1,375%	03/08/2026	652 019	0,77
EUR 284 000	SES SA	1,625%	22/03/2026	370 189	0,44
				1 705 050	2,01
Mexiko					
GBP 126 000	America Movil SAB de CV	4,375%	07/08/2041	244 284	0,29
GBP 100 000	America Movil SAB de CV	4,948%	22/07/2033	191 763	0,23
USD 520 000	Grupo Bimbo SAB de CV	4,7%	10/11/2047	647 078	0,76
				1 083 125	1,28
Niederlande					
EUR 101 000	ASML Holding NV	3,375%	19/09/2023	135 862	0,16
USD 655 000	Cooperatieve Rabobank UA	5,25%	24/05/2041	968 504	1,14
EUR 569 000	Daimler International Finance BV	0,85%	28/02/2025	719 987	0,85
EUR 223 000	Deutsche Telekom International Finance BV	2%	01/12/2029	319 596	0,38
EUR 353 000	E.ON International Finance BV	1,5%	31/07/2029	481 017	0,57
GBP 133 000	Enel Finance International NV	1%	20/10/2027	184 607	0,22
EUR 500 000	ING Groep NV	1,375%	11/01/2028	668 764	0,79
USD 500 000	Koninklijke Philips NV	6,875%	11/03/2038	780 425	0,92
USD 575 000	LYB International Finance II BV	3,5%	02/03/2027	642 039	0,76
EUR 200 000	Vonovia Finance BV	0,875%	03/07/2023	250 928	0,29
EUR 101 000	Wolters Kluwer NV	1,5%	22/03/2027	135 274	0,16
				5 287 003	6,24
Neuseeland					
EUR 211 000	BNZ International Funding Ltd	0,5%	13/05/2023	262 631	0,31
				262 631	0,31
Spanien					
EUR 400 000	CaixaBank SA	1,125%	17/05/2024	508 887	0,60
EUR 600 000	Enagas Financiaciones SA	0,75%	27/10/2026	771 966	0,91
EUR 300 000	Red Electrica Financiaciones SAU	1,25%	13/03/2027	396 274	0,47
EUR 400 000	Telefonica Emisiones SA	1,447%	22/01/2027	528 461	0,62
				2 205 588	2,60
Schweiz					
USD 740 000	UBS Group AG	4,125%	15/04/2026	856 686	1,01
				856 686	1,01
Vereinigtes Königreich					
GBP 100 000	Anglian Water Services Financing PLC	2,75%	26/10/2029	157 646	0,19
GBP 103 000	Annington Funding PLC	3,685%	12/07/2034	174 043	0,20
GBP 81 600	Arqiva Financing PLC	4,882%	31/12/2032	131 240	0,15
GBP 100 000	Assura Financing PLC	1,5%	15/09/2030	143 851	0,17
GBP 100 000	Assura Financing PLC	3%	19/07/2028	158 195	0,19
EUR 565 000	AstraZeneca PLC	0,75%	12/05/2024	710 734	0,84
GBP 63 000	British Telecommunications PLC	6,375%	23/06/2037	136 695	0,16
GBP 107 000	Channel Link Enterprises Finance PLC	3,848%	30/06/2050	179 166	0,21
GBP 106 000	Citizen Treasury PLC	3,25%	20/10/2048	197 486	0,23

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
EUR 128 000	Coca-Cola European Partners PLC	1,75%	26/05/2028	174 200	0,21
GBP 73 000	Eastern Power Networks PLC	6,25%	12/11/2036	170 328	0,20
GBP 58 000	Electricity North West Ltd	8,875%	25/03/2026	112 400	0,13
EUR 206 000	Experian Finance PLC	1,375%	25/06/2026	271 313	0,32
GBP 100 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	1,625%	12/05/2035	144 229	0,17
GBP 120 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	4,25%	18/12/2045	259 800	0,31
GBP 58 146	Greene King Finance PLC	5,318%	15/09/2031	91 328	0,11
GBP 106 000	Housing & Care 21	3,288%	08/11/2049	184 426	0,22
GBP 105 000	Informa PLC	3,125%	05/07/2026	153 362	0,18
GBP 107 000	Libra Longhurst Group Treasury No 2 PLC	3,25%	15/05/2043	185 502	0,22
EUR 571 000	Lloyds Banking Group PLC	1,5%	12/09/2027	766 173	0,90
GBP 143 000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,875%	17/11/2026	208 986	0,25
EUR 297 000	Nationwide Building Society	1,25%	03/03/2025	384 206	0,45
GBP 102 000	Northumbrian Water Finance PLC	5,125%	23/01/2042	229 796	0,27
GBP 48 486	Pacific Quay Finance PLC	5,5653%	25/07/2034	85 103	0,10
GBP 124 000	Segro PLC	2,875%	11/10/2037	209 101	0,25
GBP 95 472	TC Dudgeon Ofco PLC	3,158%	12/11/2038	156 359	0,18
GBP 100 000	Tritax Big Box REIT PLC	1,5%	27/11/2033	141 791	0,17
GBP 117 000	United Utilities Water Ltd	5%	28/02/2035	239 391	0,28
GBP 64 000	Vodafone Group PLC	5,9%	26/11/2032	132 072	0,16
GBP 87 000	Yorkshire Water Finance PLC	6,6011%	17/04/2031	180 438	0,21
				6 469 360	7,63
Vereinigte Staaten					
USD 245 000	Abbott Laboratories	1,4%	30/06/2030	248 878	0,29
USD 785 000	AbbVie Inc	3,2%	14/05/2026	870 314	1,03
USD 345 000	Alexandria Real Estate Equities Inc	4,5%	30/07/2029	421 744	0,50
USD 235 000	Alleghany Corp	3,625%	15/05/2030	264 886	0,31
USD 235 000	Alphabet Inc	1,9%	15/08/2040	231 019	0,27
USD 555 000	Amazon.com Inc	1,5%	03/06/2030	565 164	0,67
USD 370 000	American Campus Communities Operating Partnership LP	3,875%	30/01/2031	419 786	0,50
USD 745 000	American Express Co	4,05%	03/12/2042	951 269	1,12
USD 370 000	American International Group Inc	3,9%	01/04/2026	422 101	0,50
USD 560 000	American Water Capital Corp	3,75%	01/09/2047	688 319	0,81
EUR 123 000	Amgen Inc	2%	25/02/2026	166 393	0,20
USD 560 000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	4,7%	01/02/2036	712 150	0,84
USD 645 000	Apple Inc	3%	13/11/2027	728 204	0,86
USD 769 000	AT&T Inc	2,55%	01/12/2033	790 038	0,93
EUR 276 000	AT&T Inc	3,15%	04/09/2036	428 470	0,51
USD 730 000	AvalonBay Communities Inc	4,35%	15/04/2048	945 161	1,11
USD 370 000	Avista Corp	4,35%	01/06/2048	472 449	0,56
USD 820 000	Bank of America Corp	4,443%	20/01/2048	1 088 113	1,28
USD 370 000	Basin Electric Power Cooperative	4,75%	26/04/2047	443 475	0,52
USD 150 000	Bay Area Toll Authority	2,574%	01/04/2031	161 885	0,19
USD 115 000	Boston Properties LP	4,5%	01/12/2028	137 727	0,16
USD 370 000	Brixmor Operating Partnership LP	4,125%	15/06/2026	419 831	0,50
USD 500 000	Campbell Soup Co	4,8%	15/03/2048	669 873	0,79
USD 650 000	Charles Schwab Corp	3,2%	02/03/2027	728 478	0,86
USD 770 000	Chubb INA Holdings Inc	4,35%	03/11/2045	1 045 916	1,23
USD 800 000	Church & Dwight Co Inc	3,95%	01/08/2047	1 002 932	1,18
USD 370 000	Cigna Corp	4,5%	25/02/2026	434 064	0,51

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 815 000	Citigroup Inc	4,65%	30/07/2045	1 094 375	1,29
USD 585 000	Coca-Cola Co	1,375%	15/03/2031	585 283	0,69
USD 315 000	Columbia Pipeline Group Inc	4,5%	01/06/2025	362 610	0,43
USD 350 000	Comcast Corp	3,15%	15/02/2028	395 259	0,47
USD 370 000	Comcast Corp	4,25%	15/01/2033	465 054	0,55
USD 440 000	Costco Wholesale Corp	1,75%	20/04/2032	457 993	0,54
USD 370 000	Cox Communications Inc	3,35%	15/09/2026	416 268	0,49
USD 415 000	CVS Health Corp	4,3%	25/03/2028	494 137	0,58
USD 105 000	Dallas Area Rapid Transit	5,999%	01/12/2044	160 609	0,19
GBP 107 000	Digital Stout Holding LLC	3,75%	17/10/2030	178 481	0,21
USD 129 000	Discovery Communications LLC	2,95%	20/03/2023	135 996	0,16
USD 350 000	Discovery Communications LLC	3,95%	20/03/2028	401 973	0,47
USD 165 000	Dollar Tree Inc	4%	15/05/2025	186 393	0,22
USD 155 000	Dollar Tree Inc	4,2%	15/05/2028	184 592	0,22
USD 295 000	DTE Electric Co	3,95%	01/03/2049	383 704	0,45
USD 450 000	Duke Energy Carolinas LLC	3,95%	15/11/2028	537 078	0,63
USD 180 000	Duke Realty LP	2,875%	15/11/2029	199 313	0,24
USD 370 000	Duke Realty LP	3,375%	15/12/2027	416 801	0,49
USD 230 000	Duke University Health System Inc	3,92%	01/06/2047	283 607	0,33
USD 295 000	Ecolab Inc	1,3%	30/01/2031	292 609	0,35
USD 205 000	Empower Finance 2020 LP	1,776%	17/03/2031	210 561	0,25
USD 465 000	ERP Operating LP	4,5%	01/07/2044	616 546	0,73
USD 500 000	Essential Utilities Inc	2,704%	15/04/2030	543 138	0,64
USD 370 000	Federal Realty Investment Trust	4,5%	01/12/2044	437 321	0,52
USD 575 000	FedEx Corp	3,4%	15/02/2028	656 913	0,77
EUR 103 000	Fidelity National Information Services Inc	1,1%	15/07/2024	131 068	0,15
USD 375 000	FMR LLC	5,15%	01/02/2043	518 861	0,61
USD 230 000	Ford Foundation	3,859%	01/06/2047	303 436	0,36
USD 485 000	Ford Motor Credit Co LLC	4,25%	20/09/2022	501 393	0,59
USD 370 000	Fortive Corp	3,15%	15/06/2026	411 921	0,49
USD 350 000	GATX Corp	4,55%	07/11/2028	423 069	0,50
USD 575 000	General Motors Financial Co Inc	3,7%	09/05/2023	609 836	0,72
USD 290 000	George Washington University	4,3%	15/09/2044	365 024	0,43
USD 335 000	Gilead Sciences Inc	3,5%	01/02/2025	370 266	0,44
USD 815 000	Goldman Sachs Group Inc	4,75%	21/10/2045	1 136 856	1,34
USD 320 000	Hanover Insurance Group Inc	2,5%	01/09/2030	334 694	0,39
USD 70 000	Hershey Co	1,7%	01/06/2030	72 111	0,09
USD 500 000	Hershey Co	2,3%	15/08/2026	542 655	0,64
USD 815 000	JPMorgan Chase & Co	4,26%	22/02/2048	1 069 221	1,26
USD 435 000	Kaiser Foundation Hospitals	4,15%	01/05/2047	568 998	0,67
EUR 131 000	Kellogg Co	1%	17/05/2024	165 870	0,20
USD 370 000	Keurig Dr Pepper Inc	4,057%	25/05/2023	402 279	0,47
USD 685 000	Kimco Realty Corp	3,3%	01/02/2025	749 582	0,88
USD 425 000	Kinder Morgan Inc	3,15%	15/01/2023	447 104	0,53
USD 232 000	Kraft Heinz Foods Co	3,95%	15/07/2025	255 647	0,30
USD 255 000	Leland Stanford Junior University	2,413%	01/06/2050	264 975	0,31
USD 82 000	Liberty Mutual Group Inc	4,25%	15/06/2023	89 283	0,11
USD 288 000	Liberty Mutual Group Inc	4,569%	01/02/2029	354 368	0,42
USD 265 000	Liberty Utilities Finance GP 1	2,05%	15/09/2030	266 943	0,31
USD 120 000	Massachusetts Institute of Technology	2,294%	01/07/2051	121 389	0,14
USD 130 000	Massachusetts Institute of Technology	2,989%	01/07/2050	151 214	0,18
USD 600 000	Mastercard Inc	2,95%	21/11/2026	671 509	0,79

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
USD 501 000	Medtronic Inc	4,375%	15/03/2035	675 400	0,80
USD 735 000	Microsoft Corp	3,3%	06/02/2027	839 126	0,99
USD 475 000	Mid-America Apartments LP	3,6%	01/06/2027	538 082	0,63
EUR 126 000	Moody's Corp	1,75%	09/03/2027	170 082	0,20
USD 810 000	Morgan Stanley	4,375%	22/01/2047	1 105 534	1,30
USD 210 000	Nationwide Financial Services Inc	3,9%	30/11/2049	234 709	0,28
USD 210 000	New York and Presbyterian Hospital	4,024%	01/08/2045	264 202	0,31
USD 495 000	Northwell Healthcare Inc	4,26%	01/11/2047	595 869	0,70
USD 160 000	Northwestern University	2,64%	01/12/2050	171 045	0,20
USD 115 000	NSTAR Electric Co	3,25%	15/05/2029	132 388	0,16
USD 370 000	Nuveen Finance LLC	4,125%	01/11/2024	417 453	0,49
USD 345 000	NYU Langone Hospitals	4,784%	01/07/2044	431 289	0,51
USD 375 000	Oracle Corp	3,25%	15/11/2027	428 167	0,51
USD 349 000	O'Reilly Automotive Inc	4,35%	01/06/2028	415 653	0,49
USD 80 000	President and Fellows of Harvard College	2,517%	15/10/2050	85 528	0,10
USD 565 000	Prologis LP	1,25%	15/10/2030	560 251	0,66
EUR 265 000	Prologis LP	3%	02/06/2026	376 468	0,44
USD 85 000	Public Service Co of Colorado	3,2%	01/03/2050	98 749	0,12
USD 230 000	Public Service Co of Colorado	4,1%	15/06/2048	299 619	0,35
USD 130 000	Realty Income Corp	1,8%	15/03/2033	130 597	0,15
USD 375 000	San Diego County Water Authority	6,138%	01/05/2049	586 884	0,69
USD 40 313	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC	3,36%	20/03/2023	40 755	0,05
USD 350 000	State of California	7,55%	01/04/2039	615 274	0,73
USD 350 000	TD Ameritrade Holding Corp	3,3%	01/04/2027	392 712	0,46
USD 370 000	Thermo Fisher Scientific Inc	2,95%	19/09/2026	412 780	0,49
USD 420 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC	4%	15/03/2028	485 252	0,57
USD 245 000	Travelers Cos Inc	2,55%	27/04/2050	258 710	0,31
USD 755 000	TWDC Enterprises 18 Corp	4,125%	01/06/2044	970 102	1,14
USD 225 000	UDR Inc	1,9%	15/03/2033	225 416	0,27
USD 280 000	UnitedHealth Group Inc	2%	15/05/2030	297 247	0,35
USD 375 000	University of California	5,946%	15/05/2045	545 468	0,64
USD 250 000	University of Notre Dame du Lac	3,394%	15/02/2048	311 280	0,37
USD 410 000	University of Southern California	3,841%	01/10/2047	520 924	0,61
USD 135 000	US Bancorp	1,375%	22/07/2030	135 440	0,16
USD 810 000	Verizon Communications Inc	3,875%	08/02/2029	954 764	1,13
USD 840 000	Visa Inc	1,9%	15/04/2027	895 061	1,06
USD 750 000	Voya Financial Inc	4,8%	15/06/2046	952 993	1,12
USD 370 000	Welltower Inc	5,125%	15/03/2043	454 505	0,54
USD 130 000	Wisconsin Alumni Research Foundation	3,564%	01/10/2049	141 361	0,17
USD 85 000	WK Kellogg Foundation Trust	2,443%	01/10/2050	87 077	0,10
				54 109 041	63,81
Summe Unternehmensanleihen				80 766 759	95,25

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Credit Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Hypothekarisch					
Vereinigte Staaten					
USD 325 000	Hudson Yards Mortgage Trust 2019-30HY	3,228%	10/07/2039	369 573	0,43
				369 573	0,43
	Summe hypothekarischer Anlagen			369 573	0,43
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				81 136 332	95,68
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
24 556	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM Sterling Liquidity Fund			33 568	0,05
2 835 460	LGIM Liquidity Fund PLC – LGIM US Dollar Liquidity Fund			2 835 460	3,34
				2 869 028	3,39
	Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen			2 869 028	3,39
Summe Portfolio				84 005 360	99,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				792 513	0,93
Nettovermögen zum Jahresende				84 797 873	100,00

Legal & General SICAV
Gepürfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Equity Focus Fund

Positionen	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
Österreich			
CHF 14 972	Ams AG	327 912	0,27
		327 912	0,27
Bermuda			
USD 60 088	IHS Markit Ltd	5 397 705	4,38
		5 397 705	4,38
Kaimaninseln			
USD 17 348	Alibaba Group Holding Ltd	4 037 400	3,28
		4 037 400	3,28
Dänemark			
DKK 66 234	Novo Nordisk A/S	4 645 145	3,77
DKK 12 337	Vestas Wind Systems A/S	2 919 226	2,37
		7 564 371	6,14
Frankreich			
EUR 9784	Valeo SA	386 431	0,31
		386 431	0,31
Deutschland			
EUR 26 578	Puma SE	3 000 901	2,43
EUR 71 255	TeamViewer AG	3 821 277	3,10
		6 822 178	5,53
Hongkong			
HKD 421 413	AIA Group Ltd	5 163 143	4,19
		5 163 143	4,19
Irland			
USD 35 070	Medtronic PLC	4 108 100	3,33
		4 108 100	3,33
Italien			
EUR 36 388	Moncler SpA	2 232 360	1,81
		2 232 360	1,81
Japan			
JPY 7865	Nintendo Co Ltd	5 014 799	4,07
JPY 19 897	Shiseido Co Ltd	1 375 224	1,11
		6 390 023	5,18
Luxemburg			
GBP 375 530	B&M European Value Retail SA	2 649 813	2,15
		2 649 813	2,15
Spanien			
EUR 9518	Amadeus IT Group SA	693 621	0,56
		693 621	0,56
Schweiz			
CHF 47 795	Nestle SA	5 637 317	4,57
		5 637 317	4,57

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Future World Global Equity Focus Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich			
GBP 14 880	Johnson Matthey PLC	493 250	0,40
		493 250	0,40
Vereinigte Staaten			
USD 3007	Alphabet Inc	5 270 188	4,27
USD 8852	Aspen Technology Inc	1 152 973	0,94
USD 31 539	Electronic Arts Inc	4 529 000	3,67
USD 23 472	Emerson Electric Co	1 886 445	1,53
USD 22 807	Facebook Inc	6 229 960	5,05
USD 40 849	Intercontinental Exchange Inc	4 709 481	3,82
USD 1669	Intuitive Surgical Inc	1 365 409	1,11
USD 18 012	JPMorgan Chase & Co	2 288 785	1,86
USD 16 208	Mastercard Inc	5 785 283	4,69
USD 24 541	McDonald's Corp	5 266 008	4,27
USD 33 599	Microsoft Corp	7 473 089	6,06
USD 72 268	Mondelez International Inc	4 225 510	3,43
USD 9043	MSCI Inc	4 037 971	3,28
USD 12 428	PayPal Holdings Inc	2 910 638	2,36
USD 22 878	Progressive Corp	2 262 177	1,83
USD 13 413	salesforce.com Inc	2 984 795	2,42
USD 2700	Teladoc Health Inc	539 892	0,44
USD 11 501	Thermo Fisher Scientific Inc	5 356 936	4,35
USD 41 274	Uber Technologies Inc	2 104 974	1,71
		70 379 514	57,09
	Summe Aktien	122 283 138	99,19
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		122 283 138	99,19
Summe Portfolio		122 283 138	99,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		996 838	0,81
Nettovermögen zum Jahresende		123 279 976	100,00

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen					
Argentinien					
USD 679 000	Argentine Republic Government International Bond	0,125%	09/07/2030	225 862	0,26
				225 862	0,26
Australien					
AUD 2 956 000	Australia Government Bond	1,75%	21/06/2051	1 775 992	2,06
				1 775 992	2,06
Kanada					
CAD 900 000	Province of Ontario Canada	2,05%	02/06/2030	615 068	0,71
CAD 1 350 000	Province of Ontario Canada	2,6%	02/06/2027	954 802	1,11
				1 569 870	1,82
Kolumbien					
USD 900 000	Colombia Government International Bond	2,625%	15/03/2023	762 159	0,89
				762 159	0,89
Kroatien					
EUR 1 860 000	Croatia Government International Bond	1,5%	17/06/2031	2 039 955	2,37
				2 039 955	2,37
Zypern					
EUR 942 000	Cyprus Government International Bond	0,625%	03/12/2024	967 458	1,12
				967 458	1,12
Frankreich					
EUR 5 100 000	French Republic Government Bond OAT*	0%	25/02/2021	5 105 661	5,92
EUR 6 000 000	French Republic Government Bond OAT**	0%	25/02/2022	6 049 638	7,01
EUR 7 000 000	French Republic Government Bond OAT***	0%	25/03/2023	7 113 104	8,25
EUR 6 650 000	French Republic Government Bond OAT****	1,75%	25/05/2023	7 046 952	8,17
EUR 5 600 000	French Republic Government Bond OAT*****	2,25%	25/10/2022	5 905 440	6,85
				31 220 795	36,20
Hongkong					
USD 1 350 000	Hong Kong Sukuk 2017 Ltd	3,132%	28/02/2027	1 210 360	1,40
				1 210 360	1,40
Libanon					
USD 200 000	Lebanon Government International Bond (notleidend)	6,375%	09/03/2020	11 442	0,01
				11 442	0,01
Niederlande					
EUR 6 350 000	Netherlands Government Bond	0%	15/01/2022	6 397 663	7,42
EUR 7 100 000	Netherlands Government Bond	1,75%	15/07/2023	7 551 368	8,76
EUR 5 100 000	Netherlands Government Bond	2,25%	15/07/2022	5 333 778	6,18
EUR 4 100 000	Netherlands Government Bond*****	3,25%	15/07/2021	4 185 517	4,85
				23 468 326	27,21
Südafrika					
ZAR 39 250 000	Republic of South Africa Government Bond	8%	31/01/2030	2 085 442	2,42
				2 085 442	2,42
Supranational					
EUR 4 225 000	Europäische Union	0%	04/07/2035	4 343 359	5,04
				4 343 359	5,04
Summe Staatsanleihen				69 681 020	80,80

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Positionen	Beschreibung	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Aktien					
Finland					
EUR 21 697	Stora Enso Oyj			339 450	0,40
EUR 4903	UPM-Kymmene Oyj			149 394	0,17
				488 844	0,57
Japan					
JPY 2497	Central Japan Railway Co			288 392	0,33
JPY 5159	East Japan Railway Co			281 176	0,33
JPY 19 447	Oji Holdings Corp			90 365	0,10
JPY 6566	West Japan Railway Co			280 623	0,33
				940 556	1,09
Schweden					
SEK 9426	Holmen AB			369 218	0,43
SEK 25 133	Svenska Cellulosa AB SCA			358 419	0,41
				727 637	0,84
Vereinigte Staaten					
USD 19 341	CatchMark Timber Trust Inc			147 956	0,17
USD 4271	PotlatchDeltic Corp			174 603	0,20
USD 6460	Rayonier Inc			155 118	0,18
USD 6209	Weyerhaeuser Co			170 151	0,20
				647 828	0,75
Summe Aktien				2 804 865	3,25
Summe der an einer amtlichen Börse zugelassenen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				72 485 885	84,05
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Irland					
137 000	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF			1 963 829	2,28
992 744	Legal & General ICAV – L&G Frontier Markets Equity			919 031	1,06
				2 882 860	3,34
Vereinigtes Königreich					
5 643 691	L&G Global Infrastructure Index Fund			3 853 697	4,47
				3 853 697	4,47
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen				6 736 557	7,81
Summe Portfolio				79 222 442	91,86
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				7 023 888	8,14
Nettovermögen zum Jahresende				86 246 330	100,00

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Credit-Default-Swaps					
USD (716 100)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.32-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	HSBC	2429	0,00
USD (691 200)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.34-V5 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/06/2025	Barclays	52 086	0,06
USD (414 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.33-V2 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2024	HSBC	31 327	0,04

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps (Fortsetzung)					
USD (639 200)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.30-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2023	Merrill Lynch	3028	0,00
USD (404 550)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.31-V1 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2023	Goldman Sachs	26 080	0,03
USD (4 606 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.30-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2023	Citi	21 817	0,03
USD (2 109 300)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.31-V3 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2023	Goldman Sachs	135 979	0,16
USD (376 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.30-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2023	Barclays	1781	0,00
USD (517 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.30-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2023	HSBC	2449	0,00
USD (534 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.32-V1 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/06/2024	Goldman Sachs	37 634	0,04
USD (558 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.32-V2 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/06/2024	Morgan Stanley	39 325	0,05
USD (1 109 200)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.31-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2024	Citi	5233	0,01
USD (783 200)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.33-V1 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2024	Goldman Sachs	59 264	0,07
USD (667 500)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.NA.HY.33-V1 und erhält Festzinssatz von 5%)	20/12/2024	Barclays	50 509	0,06
USD (1 209 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.32-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	JP Morgan	4102	0,00
USD (669 600)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.32-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2024	Morgan Stanley	2272	0,00
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				475 315	0,55

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps					
USD (9 100 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.34-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Barclays	(181 474)	(0,21)
USD (9 000 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.34-V1 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Barclays	(179 480)	(0,21)
USD (1 200 000)	CDS (Teilfonds bezahlt Ausfallschutz auf CDX.EM.33-V2 und erhält Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Citi	(1250)	(0,00)
USD 5 400 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(107 446)	(0,12)
USD 5 400 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Morgan Stanley	(107 447)	(0,12)
USD 9 500 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	Merrill Lynch	(189 026)	(0,22)
USD 18 650 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.34-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Merrill Lynch	(246 987)	(0,29)
USD 18 650 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.34-V1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/06/2025	Morgan Stanley	(246 987)	(0,29)
USD 3 600 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	Barclays	(272 780)	(0,32)
USD 3 600 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.35-V1 und bezahlt Festzinssatz von 5%)	20/12/2025	Barclays	(272 780)	(0,32)
EUR 10 000 000	CDS (Teilfonds erhält Ausfallschutz auf iTraxx Europe Series 34 Version 1 und bezahlt Festzinssatz von 1%)	20/12/2025	HSBC	(255 122)	(0,29)
Summe der Credit-Default-Swaps zum Marktwert				(2 060 779)	(2,39)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps					
AUD 975 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 1,0717% und bezahlt variablen BBSW 6M)	04/02/2030	HSBC	9818	0,01

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Zinsswaps (Fortsetzung)					
AUD 4 800 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 1,2977% und bezahlt variablen BBSW 6M)	04/11/2029	UBS	113 670	0,13
AUD 460 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 1,3097% und bezahlt variablen BBSW 6M)	03/12/2029	UBS	11 091	0,01
CHF 5 300 000	IRS (Teilfonds erhält variablen CHF Libor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,3423%)	04/11/2030	HSBC	25 803	0,03
CHF 2 200 000	IRS (Teilfonds erhält variablen CHF Libor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,3765%)	05/02/2030	HSBC	9760	0,01
CHF 3 530 000	IRS (Teilfonds erhält variablen CHF Libor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,5598%)	04/03/2030	HSBC	74 241	0,09
NZD 6 050 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von NZD 1,0962% und bezahlt variablen NDBB3M)	04/03/2030	HSBC	56 724	0,06
NZD 1 500 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von NZD 1,6607% und bezahlt variablen NDBB3M)	08/01/2030	HSBC	58 739	0,07
SEK 103 300 000	IRS (Teilfonds erhält variablen SEK STBOR 3M und bezahlt Festzinssatz von 0,3%)	04/11/2030	HSBC	83 967	0,10
Summe der Zinsswaps zum Marktwert				443 813	0,51
Zinsswaps					
AUD 5 250 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 0,8332% und bezahlt variablen BBSW 6M)	03/09/2030	HSBC	(36 704)	(0,04)
AUD 6 185 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 0,8777% und bezahlt variablen BBSW 6M)	03/06/2030	HSBC	(16 502)	(0,02)
AUD 6 400 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 0,8922% und bezahlt variablen BBSW 6M)	03/04/2030	HSBC	(6234)	(0,01)
AUD 6 420 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von AUD 0,8927% und bezahlt variablen BBSW 6M)	04/05/2030	HSBC	(8854)	(0,01)
CHF 3 400 000	IRS (Teilfonds erhält variablen CHF Libor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,2078%)	06/04/2030	HSBC	(33 570)	(0,04)
EUR 8 380 000	IRS (Teilfonds erhält variablen EUR Euribor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,12052%)	06/05/2030	HSBC	(130 924)	(0,15)
EUR 4 980 000	IRS (Teilfonds erhält variablen EUR Euribor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,2228%)	05/10/2030	HSBC	(25 760)	(0,03)
EUR 5 740 000	IRS (Teilfonds erhält variablen EUR Euribor 6M und bezahlt Festzinssatz von -0,2483%)	06/08/2030	HSBC	(19 502)	(0,02)
NOK 54 100 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von NOK 1,1048% und bezahlt variablen Nibor 6M)	03/12/2030	HSBC	(90 451)	(0,10)
NZD 8 850 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von NZD 0,5447% und bezahlt variablen NDBB3M)	05/10/2030	HSBC	(208 460)	(0,24)
NZD 8 600 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von NZD 0,8472% und bezahlt variablen NDBB3M)	03/12/2030	HSBC	(63 311)	(0,07)
USD 950 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 0,67741% und bezahlt variablen 3MLIBOR)	03/09/2030	HSBC	(16 169)	(0,02)
USD 5 125 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 0,6923% und bezahlt variablen Libor 3M)	05/08/2030	HSBC	(78 251)	(0,09)
USD 5 850 000	IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 0,7253% und bezahlt variablen Libor 3M)	05/10/2030	HSBC	(81 847)	(0,10)
GBP 4 480 000	IRS (Teilfonds erhält variablen GBP SONIA 1D und bezahlt Festzinssatz von 0,19357%)	02/11/2030	HSBC	(23 106)	(0,03)
Summe der Zinsswaps zum Marktwert				(839 645)	(0,97)
Inflationsindex-Swaps					
12 375 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von GBP 3,105% und bezahlt variablen RPI1D)	15/05/2025	HSBC	96 521	0,11
5 375 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von GBP 3,1073% und bezahlt variablen RPI1D)	15/05/2025	HSBC	42 705	0,05

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Inflationsindex-Swaps (Fortsetzung)					
13 700 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von GBP 3,36% und bezahlt variablen RPI1D)	15/07/2025	HSBC	131 053	0,15
11 200 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält Festzinssatz von GBP 3,5828% und bezahlt variablen RPI1D)	15/12/2025	HSBC	191 969	0,23
Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert				462 248	0,54
Inflationsindex-Swaps					
2 175 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält variablen GBP RPI1D und bezahlt Festzinssatz von 3,105%)	15/05/2025	HSBC	(16 964)	(0,02)
5 375 000 GBP	IFS (Teilfonds erhält variablen GBP RPI1D und bezahlt Festzinssatz von 3,1073%)	15/05/2025	HSBC	(42 705)	(0,05)
Summe der Inflationsindex-Swaps zum Marktwert				(59 669)	(0,07)
Total-Return-Swaps					
USD 35 850 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,024%)	30/11/2021	Societe Generale	1 565 809	1,81
USD 13 800 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,029%)	28/05/2021	Societe Generale	602 692	0,70
USD 4 300 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,03%)	28/05/2021	Goldman Sachs	187 792	0,22
USD 16 700 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,04%)	28/05/2021	Goldman Sachs	695 403	0,81
USD 16 700 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,04%)	28/05/2021	Goldman Sachs	695 403	0,81
USD 8 350 000	TRS (Teilfonds erhält variablen USD BLOOMBERG und bezahlt Festzinssatz von 0,04%)	28/05/2021	Goldman Sachs	347 697	0,40
USD 1136	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	09/02/2021	Merrill Lynch	642 612	0,74
USD 861	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	18/08/2021	Societe Generale	411 628	0,48
USD 1008	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	18/08/2021	Societe Generale	387 811	0,45
USD 330	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	26/05/2021	Merrill Lynch	273 296	0,32
USD 377	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	26/05/2021	Merrill Lynch	237 777	0,27
USD 1293	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	17/11/2021	Merrill Lynch	180 443	0,21
USD 770	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	18/08/2021	Societe Generale	82 954	0,10
USD 1339	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	17/11/2021	Merrill Lynch	76 659	0,09
USD 282	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	26/05/2021	Merrill Lynch	62 068	0,07
USD 1151	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	17/11/2021	Merrill Lynch	32 483	0,04
Summe der Total-Return-Swaps zum Marktwert				6 482 527	7,52
Total-Return-Swaps					
USD 4 300 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	28/05/2021	Goldman Sachs	(174 538)	(0,20)
USD 8 350 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	28/05/2021	Goldman Sachs	(338 929)	(0,39)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Total-Return-Swaps (Fortsetzung)					
USD 13 800 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	28/05/2021	Societe Generale	(560 147)	(0,65)
USD 16 700 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	28/05/2021	Goldman Sachs	(677 858)	(0,78)
USD 16 700 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	28/05/2021	Goldman Sachs	(677 858)	(0,79)
USD 35 850 000	TRS (Fonds erhält Festzinssatz von USD Z.C. 0,00% und bezahlt variablen BLOOMBERG)	30/11/2021	Societe Generale	(1 455 163)	(1,69)
USD 2001	TRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt variablen MSCI DAILY)	17/11/2021	Merrill Lynch	(307 864)	(0,36)
USD 551	TRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt variablen MSCI DAILY)	26/05/2021	Merrill Lynch	(711 185)	(0,82)
USD 1993	TRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt variablen MSCI DAILY)	09/02/2021	Merrill Lynch	(920 901)	(1,07)
USD 1415	TRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt variablen MSCI DAILY)	18/08/2021	Societe Generale	(965 544)	(1,12)
USD 1360	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	09/02/2021	Merrill Lynch	(16 273)	(0,02)
USD 1296	TRS (Teilfonds erhält variablen USD MSCI EAFE und bezahlt variablen Libor 3M)	09/02/2021	Merrill Lynch	(67 066)	(0,08)
Summe der Total-Return-Swaps zum Marktwert				(6 873 326)	(7,97)

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Swaptionen					
KRW 5 950 000 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen KRW KWDC 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,135%)	18/09/2023	Merrill Lynch	51 987	0,06
KRW 6 150 000 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen KRW KWDC 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,193%)	06/10/2023	Merrill Lynch	41 506	0,04
KRW 6 200 000 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen KRW KWDC 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,29%)	10/11/2023	Citi	21 224	0,03
USD 7 500 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,18517%)	21/08/2030	Merrill Lynch	182 816	0,21
USD 6 800 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,255%)	03/06/2030	Merrill Lynch	139 034	0,16
USD 8 560 000	Put-IRS (Teilfonds erhält variablen USD Libor 3M und bezahlt Festzinssatz von 1,45%)	28/10/2030	Merrill Lynch	86 602	0,10
Summe der Swaptionen zum Marktwert				523 169	0,60

Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Swaptionen					
USD 8 560 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 1,45% und bezahlt variablen Libor 3M)	28/10/2030	Merrill Lynch	(201 200)	(0,23)
KRW 5 950 000 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von KRW 1,135% und bezahlt variablen KWDC 3M)	18/09/2023	Merrill Lynch	(66 550)	(0,07)
KRW 6 150 000 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von KRW 1,193% und bezahlt variablen KWDC 3M)	06/10/2023	Merrill Lynch	(56 385)	(0,07)
KRW 6 200 000 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von KRW 1,29% und bezahlt variablen KWDC 3M)	10/11/2023	Citi	(35 951)	(0,04)
USD 7 500 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 1,18517% und bezahlt variablen Libor 3M)	21/08/2030	Merrill Lynch	(326 925)	(0,38)
USD 6 800 000	Call-IRS (Teilfonds erhält Festzinssatz von USD 1,255% und bezahlt variablen Libor 3M)	03/06/2030	Merrill Lynch	(264 368)	(0,31)
Summe der Swaptionen zum Marktwert				(951 379)	(1,10)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
Terminkontrakte (Futures)						
50	E-mini NASDAQ 100 Future März 2021	USD	10 531 241	Goldman Sachs	420 513	0,49
8	E-mini Utilities März 2021	USD	413 420	Goldman Sachs	7092	0,01
212	Euro-Bund Future März 2021	EUR	37 659 680	Goldman Sachs	169 014	0,20
(310)	Euro-Schatz Future März 2021	EUR	(34 805 250)	Goldman Sachs	7750	0,01
(29)	FTSE 100 Index März 2021	GBP	(2 080 003)	Goldman Sachs	27 891	0,03
8	Hang Seng Index Future Januar 2021	HKD	1 147 607	Goldman Sachs	29 066	0,03
38	MSCI Emerging Markets Index Future März 2021	USD	2 000 392	Goldman Sachs	57 653	0,07
285	MSCI Europe Value Index Future März 2021	EUR	5 939 400	Goldman Sachs	130 160	0,15
394	STOXX 600 Future März 2021	EUR	4 454 170	Goldman Sachs	137 112	0,16
20	STOXX 600 Future März 2021	EUR	528 500	Goldman Sachs	16 128	0,02
17	STOXX 600 Future März 2021	EUR	534 565	Goldman Sachs	12 541	0,01
9	STOXX 600 Future März 2021	EUR	500 670	Goldman Sachs	8134	0,01
20	STOXX 600 Future März 2021	EUR	495 600	Goldman Sachs	3570	0,00
15	TOPIX Future März 2021	JPY	2 142 680	Goldman Sachs	53 907	0,06
(347)	10-jährige U.S. Ultra Note (CBT) März 2021	USD	(44 343 673)	Goldman Sachs	117 524	0,14
756	5-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	77 953 518	Goldman Sachs	179 606	0,21
Summe nicht realisierter Gewinne aus Futures-Kontrakten					1 377 661	1,60

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
Terminkontrakte (Futures)						
(68)	Kanadische 10-jährige Anleihe März 2021	CAD	(6 504 222)	Goldman Sachs	(15 602)	(0,02)
(46)	E-mini S&P 500 Future März 2021	USD	(7 046 904)	Goldman Sachs	(177 917)	(0,21)
(211)	Euro STOXX 50 Future März 2021	EUR	(7 490 500)	Goldman Sachs	(103 384)	(0,12)
(417)	Euro-Bobl Future März 2021	EUR	(56 370 060)	Goldman Sachs	(56 295)	(0,06)
(261)	Euro-OAT Future März 2021	EUR	(43 811 460)	Goldman Sachs	(219 240)	(0,25)
247	10-jährige koreanische Anleihe März 2021	KRW	24 119 415	Goldman Sachs	(143 861)	(0,17)
(22)	Long Gilt Future März 2021	GBP	(3 331 356)	Goldman Sachs	(36 519)	(0,04)
(244)	MSCI Euro Index Future März 2021	EUR	(5 765 720)	Goldman Sachs	(75 616)	(0,09)
(14)	STOXX 600 Future März 2021	EUR	(609 490)	Goldman Sachs	(6200)	(0,01)
(18)	STOXX 600 Future März 2021	EUR	(647 010)	Goldman Sachs	(13 754)	(0,02)
(14)	STOXX 600 Future März 2021	EUR	(653 660)	Goldman Sachs	(14 637)	(0,02)
(34)	STOXX 600 Future März 2021	EUR	(650 420)	Goldman Sachs	(25 500)	(0,03)
645	STOXX 600 Future März 2021	EUR	6 649 950	Goldman Sachs	(98 362)	(0,11)
(16)	10-jährige U.S. Note (CBT) März 2021	USD	(1 805 607)	Goldman Sachs	(4770)	(0,00)
83	U.S. Ultra Bond (CBT) März 2021	USD	14 487 096	Goldman Sachs	(192 573)	(0,22)
Summe nicht realisierter Verluste aus Futures-Kontrakten					(1 184 230)	(1,37)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
EUR	3 018 656	PLN	13 510 000	10/03/2021	Barclays	58 483	0,07
GBP	813 373	USD	1 084 765	03/03/2021	Barclays	22 420	0,03
THB	16 764 568	USD	535 330	13/01/2021	Barclays	19 806	0,02
THB	16 764 568	USD	535 416	13/01/2021	Barclays	19 736	0,02
THB	16 764 568	USD	535 570	13/01/2021	Barclays	19 610	0,02
THB	16 637 158	USD	531 347	13/01/2021	Barclays	19 586	0,02
USD	824 790	RUB	60 602 660	10/03/2021	Barclays	8997	0,01
USD	824 719	RUB	60 602 000	10/03/2021	Barclays	8947	0,01
EUR	393 234	PLN	1 760 000	10/03/2021	Barclays	7601	0,01
RUB	50 889 005	USD	681 929	13/01/2021	Barclays	4733	0,01
CZK	78 468 219	EUR	2 960 302	10/03/2021	BNP Paribas	24 456	0,03
INR	119 080,000	USD	1 598 117	10/03/2021	BNP Paribas	18 776	0,02
CHF	934 937	EUR	863 774	10/03/2021	BNP Paribas	1035	0,00
CHF	534 501	EUR	493 837	10/03/2021	BNP Paribas	572	0,00
BRL	18 100 000	USD	3 218 636	13/01/2021	Citi	217 250	0,25
TRY	5 328 884	USD	675 117	13/01/2021	Citi	33 426	0,04
GBP	816 627	USD	1 089 102	03/03/2021	Citi	22 511	0,03
CHF	651 579	USD	720 624	06/01/2021	Citi	13 484	0,02

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
ZAR	12 365 51	USD	832 637	10/03/2021	Citi	2238	0,00
ZAR	12 365 54	USD	834 205	10/03/2021	Citi	960	0,00
EUR	177 00	HUF	63 910 000	13/01/2021	Citi	807	0,00
EUR	232 73	PLN	1 059 471	13/01/2021	Citi	362	0,00
EUR	232 68	PLN	1 059 471	13/01/2021	Citi	305	0,00
IDR	24 011 740 000	USD	1 616 408	13/01/2021	Deutsche Bank	77 031	0,09
INR	190 860,000	USD	2 577 517	13/01/2021	Deutsche Bank	27 623	0,03
USD	824 08	RUB	60 598 040	10/03/2021	Deutsche Bank	8472	0,01
CAD	100 00	USD	76 804	03/03/2021	Deutsche Bank	1389	0,00
CHF	439 97	EUR	406 422	10/03/2021	Deutsche Bank	547	0,00
CHF	896 44	EUR	828 776	10/03/2021	Deutsche Bank	423	0,00
CHF	274 98	EUR	254 038	10/03/2021	Deutsche Bank	318	0,00
CLP	2 612 450 000	USD	3 449 918	13/01/2021	Goldman Sachs	185 453	0,22
MXN	35 203 89	USD	1 586 285	13/01/2021	Goldman Sachs	146 830	0,17
ZAR	19 736 40	USD	1 170 509	13/01/2021	Goldman Sachs	140 886	0,16
CNY	21 990 00	USD	3 246 715	13/01/2021	Goldman Sachs	95 527	0,11
MXN	17 826 10	USD	801 769	13/01/2021	Goldman Sachs	75 555	0,09
MXN	17 880 00	USD	804 803	13/01/2021	Goldman Sachs	75 285	0,09
CAD	4 920 00	USD	3 794 235	06/01/2021	Goldman Sachs	55 263	0,07
USD	3 019 39	PEN	10 820 000	13/01/2021	Goldman Sachs	22 960	0,03
USD	825 02	RUB	60 602 550	10/03/2021	Goldman Sachs	9188	0,01
USD	824 84	RUB	60 602 440	10/03/2021	Goldman Sachs	9044	0,01
USD	824 67	RUB	60 602 220	10/03/2021	Goldman Sachs	8907	0,01
RUB	50 890 00	USD	677 590	13/01/2021	Goldman Sachs	8290	0,01
RUB	50 890 11	USD	677 744	13/01/2021	Goldman Sachs	8165	0,01
RUB	50 890 22	USD	679 419	13/01/2021	Goldman Sachs	6798	0,01
RUB	50 890 66	USD	680 466	13/01/2021	Goldman Sachs	5947	0,01
USD	703 65	TWD	19 480 000	10/03/2021	Goldman Sachs	2499	0,00
ZAR	12 365 53	USD	832 558	10/03/2021	Goldman Sachs	2304	0,00
ZAR	12 365 52	USD	833 173	10/03/2021	Goldman Sachs	1801	0,00
AUD	50 000	USD	36 721	03/03/2021	Goldman Sachs	1534	0,00
EUR	256 32	PLN	1 165 418	13/01/2021	Goldman Sachs	713	0,00
EUR	232 79	PLN	1 059 471	13/01/2021	Goldman Sachs	413	0,00
EUR	232 73	PLN	1 059 471	13/01/2021	Goldman Sachs	359	0,00
ZAR	20 013 59	USD	1 189 664	13/01/2021	HSBC	140 645	0,16
CHF	659 27	USD	728 969	06/01/2021	HSBC	13 775	0,02
EUR	256 52	PLN	1 165 418	13/01/2021	HSBC	912	0,00
EUR	298 16	PLN	1 357 183	13/01/2021	HSBC	488	0,00
EUR	278 98	PLN	1 271 365	13/01/2021	HSBC	134	0,00
CHF	706 30	EUR	653 274	10/03/2021	HSBC	48	0,00
GBP	880 81	EUR	983 035	10/03/2021	HSBC	37	0,00
INR	1 125 980 000	USD	15 121 945	10/03/2021	JP Morgan	168 809	0,20
IDR	24 011 740 000	USD	1 618 805	13/01/2021	JP Morgan	75 072	0,09
EUR	10 754 01	USD	13 088 393	10/03/2021	JP Morgan	71 662	0,08
TRY	5 328 00	USD	673 881	13/01/2021	JP Morgan	34 340	0,04
TRY	5 328 11	USD	674 891	13/01/2021	JP Morgan	33 526	0,04
USD	10 865 90	TWD	301 040,000	10/03/2021	JP Morgan	31 894	0,04
USD	824 65	RUB	60 602 110	10/03/2021	JP Morgan	8894	0,01
USD	824 50	RUB	60 602 770	10/03/2021	JP Morgan	8761	0,01
USD	824 29	RUB	60 602 330	10/03/2021	JP Morgan	8599	0,01
USD	824 04	RUB	60 602 880	10/03/2021	JP Morgan	8386	0,01
GBP	360 00	USD	489 693	03/03/2021	JP Morgan	2107	0,00
USD	823 12	EUR	670 000	03/03/2021	JP Morgan	1912	0,00
CAD	650 00	USD	508 873	03/03/2021	JP Morgan	1156	0,00
CZK	78 246 65	EUR	2 949 447	10/03/2021	Merrill Lynch	26 883	0,03
AUD	4 880 00	USD	3 584 038	03/03/2021	Morgan Stanley	149 693	0,17
CAD	6 720 00	USD	5 161 298	03/03/2021	Morgan Stanley	93 309	0,11
NOK	27 040 00	USD	3 053 130	06/01/2021	Morgan Stanley	85 840	0,10
GBP	3 560 35	EUR	3 905 400	10/03/2021	Morgan Stanley	68 285	0,08
THB	16 764 56	USD	535 452	13/01/2021	Morgan Stanley	19 707	0,02
CHF	769 14	USD	850 441	06/01/2021	Morgan Stanley	16 090	0,02

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
PEN	10 820 000	USD	2 980 716	13/01/2021	Morgan Stanley	8648	0,01
CZK	10 040 000	EUR	378 739	10/03/2021	Morgan Stanley	3161	0,01
ZAR	12 365 500	USD	832 293	10/03/2021	Morgan Stanley	2519	0,00
EUR	850 000	USD	1 038 662	03/03/2021	Morgan Stanley	2148	0,00
ZAR	12 365 665	USD	832 782	10/03/2021	Morgan Stanley	2129	0,00
ZAR	12 365 775	USD	833 227	10/03/2021	Morgan Stanley	1772	0,00
ZAR	12 365 886	USD	833 255	10/03/2021	Morgan Stanley	1754	0,00
ZAR	12 365 555	USD	833 317	10/03/2021	Morgan Stanley	1685	0,00
ZAR	12 364 509	USD	833 632	10/03/2021	Morgan Stanley	1371	0,00
JPY	12 060 000	USD	115 619	03/03/2021	Morgan Stanley	1028	0,00
CHF	540 000	EUR	498 498	10/03/2021	Morgan Stanley	997	0,00
CHF	541 100	EUR	499 599	10/03/2021	Morgan Stanley	914	0,00
CHF	708 353	EUR	654 328	10/03/2021	Morgan Stanley	892	0,00
CHF	544 399	EUR	502 784	10/03/2021	Morgan Stanley	780	0,00
CHF	329 978	EUR	304 839	10/03/2021	Morgan Stanley	388	0,00
USD	674 798	CAD	859 525	03/03/2021	Morgan Stanley	15	0,00
EUR	2 600 000	USD	3 097 793	03/03/2021	NatWest	71 295	0,08
GBP	1 520 000	USD	2 026 314	06/01/2021	NatWest	42 050	0,05
THB	16 764 568	USD	535 404	13/01/2021	NatWest	19 746	0,02
EUR	280 004	PLN	1 271 365	13/01/2021	NatWest	1152	0,00
EUR	279 888	PLN	1 271 365	13/01/2021	NatWest	1035	0,00
GBP	75 469	EUR	83 484	03/02/2021	Northern Trust	795	0,00
GBP	73 375	EUR	81 556	06/01/2021	Northern Trust	419	0,00
GBP	5035	EUR	5570	03/02/2021	Northern Trust	53	0,00
GBP	4895	EUR	5441	06/01/2021	Northern Trust	28	0,00
JPY	763 837	EUR	6029	03/02/2021	Northern Trust	16	0,00
USD	5197	EUR	4233	03/02/2021	Northern Trust	12	0,00
GBP	2094	EUR	2328	06/01/2021	Northern Trust	11	0,00
GBP	618	EUR	683	03/02/2021	Northern Trust	6	0,00
GBP	140	EUR	155	06/01/2021	Northern Trust	1	0,00
USD	47	EUR	39	03/02/2021	Northern Trust	-	0,00
JPY	6212	EUR	49	03/02/2021	Northern Trust	-	0,00
GBP	41	EUR	46	03/02/2021	Northern Trust	-	0,00
CZK	78 430 000	EUR	2 960 274	10/03/2021	Societe Generale	23 030	0,03
INR	46 120 000	USD	622 806	13/01/2021	Societe Generale	6702	0,01
SEK	16 360 000	USD	1 918 070	07/01/2021	Standard Bank	60 483	0,07
EUR	1 560 000	USD	1 894 180	03/03/2021	Standard Bank	13 795	0,02
EUR	1 722 787	HUF	620 845,195	13/01/2021	Standard Bank	11 155	0,01
EUR	858 982	HUF	309 994,805	13/01/2021	Standard Bank	4345	0,01
CHF	895 340	EUR	826 997	10/03/2021	Standard Bank	1184	0,00
ZAR	13 820 000	USD	820 458	13/01/2021	UBS	97 971	0,12
TRY	5 328 221	USD	674 168	13/01/2021	UBS	34 129	0,04
TRY	5 326 784	USD	675 874	13/01/2021	UBS	32 577	0,04
CZK	78 575 123	EUR	2 963 760	10/03/2021	UBS	25 064	0,03
GBP	300 000	USD	400 085	03/03/2021	UBS	8280	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						3 062 124	3,55

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte							
CHF	707 398	EUR	654 480	10/03/2021	Barclays	(143)	(0,00)
GBP	770 713	EUR	861 618	10/03/2021	Barclays	(1430)	(0,00)
GBP	902 835	EUR	1 009 089	10/03/2021	Barclays	(1440)	(0,00)
EUR	494 180	SEK	5 017 144	10/03/2021	Barclays	(4757)	(0,01)
HUF	165 791,813	EUR	462 589	13/01/2021	Barclays	(5511)	(0,01)
USD	658 171	GBP	486 316	03/03/2021	Barclays	(5576)	(0,01)
PLN	1 956 631	EUR	436 356	13/01/2021	Barclays	(7202)	(0,01)
PLN	1 956 737	EUR	436 429	13/01/2021	Barclays	(7252)	(0,01)
PLN	1 956 949	EUR	437 074	13/01/2021	Barclays	(7851)	(0,01)
PLN	1 960 022	EUR	438 082	13/01/2021	Barclays	(8185)	(0,01)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
	Devisentermin-	(Fortsetzung)					
	kontrakte						
USD	1 047 152	GBP	773 684	03/03/2021	Barclays	(8821)	(0,01)
USD	908 083	GBP	673 894	03/03/2021	Barclays	(10 954)	(0,01)
EUR	660 079	SEK	6 748 197	10/03/2021	Barclays	(11 004)	(0,01)
USD	633 915	NZD	900 533	06/01/2021	Barclays	(11 825)	(0,01)
USD	1 009 891	GBP	749 378	03/03/2021	Barclays	(12 106)	(0,01)
USD	641 354	NZD	911 515	06/01/2021	Barclays	(12 208)	(0,01)
USD	649 163	NZD	922 497	06/01/2021	Barclays	(12 288)	(0,01)
USD	6 236 439	JPY	650 450 000	06/01/2021	Barclays	(52 000)	(0,06)
CHF	4 520 000	EUR	4 185 385	10/03/2021	BNP Paribas	(4426)	(0,01)
EUR	253 748	CZK	6 885 273	13/01/2021	BNP Paribas	(8403)	(0,01)
USD	659 578	CAD	840 475	03/03/2021	Citi	(200)	(0,00)
GBP	841 894	EUR	941 491	10/03/2021	Citi	(1859)	(0,00)
CZK	11 696 660	EUR	447 220	13/01/2021	Citi	(1880)	(0,00)
CZK	11 696 670	EUR	447 268	13/01/2021	Citi	(1928)	(0,00)
CZK	11 751 996	EUR	449 644	13/01/2021	Citi	(2197)	(0,00)
HUF	135 700,000	EUR	376 450	10/03/2021	Citi	(2826)	(0,00)
HUF	165 791,667	EUR	462 171	13/01/2021	Citi	(5093)	(0,01)
GBP	3 000 000	EUR	3 353 874	10/03/2021	Citi	(5592)	(0,01)
HUF	165 843,019	EUR	463 674	13/01/2021	Citi	(6455)	(0,01)
EUR	222 724	CZK	6 037 855	13/01/2021	Citi	(7162)	(0,01)
EUR	234 588	CZK	6 355 637	13/01/2021	Citi	(7397)	(0,01)
EUR	234 341	CZK	6 355 637	13/01/2021	Citi	(7644)	(0,01)
EUR	238 165	CZK	6 456 479	13/01/2021	Citi	(7660)	(0,01)
PLN	1 952 817	EUR	436 375	13/01/2021	Citi	(8058)	(0,01)
EUR	253 928	CZK	6 885 273	13/01/2021	Citi	(8223)	(0,01)
EUR	273 555	CZK	7 414 910	13/01/2021	Citi	(8761)	(0,01)
EUR	654 304	SEK	6 693 333	10/03/2021	Citi	(11 324)	(0,01)
USD	639 963	AUD	870 000	06/01/2021	Citi	(25 640)	(0,03)
USD	281 588	EUR	230 000	03/03/2021	Deutsche Bank	(142)	(0,00)
NOK	6 375 193	SEK	6 120 108	10/03/2021	Deutsche Bank	(1020)	(0,00)
NOK	6 374 904	SEK	6 119 882	10/03/2021	Deutsche Bank	(1025)	(0,00)
USD	646 120	CAD	825 418	03/03/2021	Deutsche Bank	(1536)	(0,00)
GBP	803 743	EUR	898 593	10/03/2021	Deutsche Bank	(1540)	(0,00)
USD	305 877	EUR	260 000	13/01/2021	Deutsche Bank	(10 033)	(0,01)
USD	1 306 280	EUR	1 110 000	13/01/2021	Deutsche Bank	(42 489)	(0,05)
USD	688 839	CAD	880 445	03/03/2021	Goldman Sachs	(1929)	(0,00)
EUR	105 927	CZK	2 865 121	13/01/2021	Goldman Sachs	(3160)	(0,00)
EUR	495 933	SEK	5 032 500	10/03/2021	Goldman Sachs	(4531)	(0,01)
USD	552 713	THB	16 744 451	13/01/2021	Goldman Sachs	(5052)	(0,01)
RUB	303 010,000	USD	4 076 435	10/03/2021	Goldman Sachs	(6244)	(0,01)
EUR	244 910	CZK	6 623 633	13/01/2021	Goldman Sachs	(7279)	(0,01)
EUR	254 511	CZK	6 885 273	13/01/2021	Goldman Sachs	(7639)	(0,01)
EUR	273 427	CZK	7 414 910	13/01/2021	Goldman Sachs	(8889)	(0,01)
USD	2 380 097	SGD	3 180 000	10/03/2021	Goldman Sachs	(21 303)	(0,02)
USD	3 576 460	ZAR	54 787 998	10/03/2021	Goldman Sachs	(101 910)	(0,12)
USD	3 580 418	ZAR	54 956 558	10/03/2021	Goldman Sachs	(107 974)	(0,13)
USD	3 573 987	ZAR	54 872 278	10/03/2021	Goldman Sachs	(108 576)	(0,13)
USD	463 987	SGD	620 000	10/03/2021	HSBC	(4200)	(0,00)
USD	552 704	THB	16 743 333	13/01/2021	HSBC	(5029)	(0,01)
USD	552 705	THB	16 745 569	13/01/2021	HSBC	(5089)	(0,01)
USD	551 360	THB	16 708 687	13/01/2021	HSBC	(5182)	(0,01)
USD	548 912	THB	16 641 628	13/01/2021	HSBC	(5354)	(0,01)
USD	556 488	THB	16 876 332	13/01/2021	HSBC	(5564)	(0,01)
USD	1 046 614	GBP	776 728	03/03/2021	HSBC	(12 658)	(0,01)
NOK	9 562 500	SEK	9 176 324	10/03/2021	JP Morgan	(1175)	(0,00)
RUB	303 010,000	USD	4 070 691	10/03/2021	JP Morgan	(1555)	(0,00)
NOK	15 937 500	SEK	15 290 265	10/03/2021	JP Morgan	(1600)	(0,00)
EUR	1 715 931	GBP	1 540 000	10/03/2021	JP Morgan	(2854)	(0,00)
GBP	4 800 000	EUR	5 362 254	10/03/2021	JP Morgan	(5003)	(0,01)
USD	1 708 907	EUR	1 404 978	13/01/2021	JP Morgan	(8434)	(0,01)
USD	865 408	CAD	1 120 000	03/03/2021	JP Morgan	(11 313)	(0,01)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Währungskauf	Kaufbetrag	Währungsverkauf	Verkaufsbetrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
	Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
USD	688 312	AUD	910 000	03/03/2021	JP Morgan	(11 607)	(0,01)
USD	3 428 977	JPY	357 610,000	06/01/2021	JP Morgan	(28 381)	(0,03)
PEN	18 590 000	USD	5 185 495	10/03/2021	JP Morgan	(36 776)	(0,04)
PEN	18 700 000	USD	5 217 634	10/03/2021	JP Morgan	(38 182)	(0,04)
USD	2 610 143	NZD	3 708 000	06/01/2021	JP Morgan	(48 725)	(0,06)
USD	3 178 209	INR	236 980,000	13/01/2021	JP Morgan	(52 396)	(0,06)
EUR	4 174 987	SEK	42 620 000	10/03/2021	JP Morgan	(63 418)	(0,07)
USD	2 219 295	AUD	2 990 000	10/03/2021	JP Morgan	(72 738)	(0,08)
USD	3 258 231	CLP	2 612 450 000	13/01/2021	JP Morgan	(342 102)	(0,40)
CZK	11 641 408	EUR	445 400	13/01/2021	Merrill Lynch	(2164)	(0,00)
USD	1 696 584	EUR	1 395 022	13/01/2021	Merrill Lynch	(8549)	(0,01)
CHF	706 301	EUR	653 477	10/03/2021	Morgan Stanley	(154)	(0,00)
NOK	6 375 096	SEK	6 112 372	10/03/2021	Morgan Stanley	(259)	(0,00)
NOK	6 375 289	SEK	6 113 756	10/03/2021	Morgan Stanley	(379)	(0,00)
NOK	6 375 000	SEK	6 115 027	10/03/2021	Morgan Stanley	(533)	(0,00)
NOK	6 374 518	SEK	6 122 106	10/03/2021	Morgan Stanley	(1282)	(0,00)
USD	351 563	CAD	450 000	10/03/2021	Morgan Stanley	(1404)	(0,00)
USD	644 527	CAD	823 217	03/03/2021	Morgan Stanley	(1427)	(0,00)
USD	650 462	CAD	830 920	03/03/2021	Morgan Stanley	(1519)	(0,00)
USD	272 696	AUD	359 515	03/03/2021	Morgan Stanley	(3962)	(0,00)
USD	319 018	AUD	420 485	03/03/2021	Morgan Stanley	(4573)	(0,01)
HUF	165 791,703	EUR	462 305	13/01/2021	Morgan Stanley	(5227)	(0,01)
EUR	830 835	SEK	8 408 000	10/03/2021	Morgan Stanley	(5310)	(0,01)
USD	1 539 456	CAD	1 970 000	10/03/2021	Morgan Stanley	(5825)	(0,01)
HUF	165 791,923	EUR	462 978	13/01/2021	Morgan Stanley	(5899)	(0,01)
EUR	830 036	SEK	8 409 099	10/03/2021	Morgan Stanley	(6218)	(0,01)
USD	269 461	AUD	360 000	03/03/2021	Morgan Stanley	(6908)	(0,01)
PLN	1 956 843	EUR	436 585	13/01/2021	Morgan Stanley	(7385)	(0,01)
USD	893 398	GBP	660 000	03/03/2021	Morgan Stanley	(7432)	(0,01)
EUR	2 075 054	SEK	21 020 000	10/03/2021	Morgan Stanley	(15 309)	(0,02)
USD	1 989 965	NZD	2 827 454	06/01/2021	Morgan Stanley	(37 434)	(0,04)
USD	2 393 848	NZD	3 400 000	06/01/2021	Morgan Stanley	(44 258)	(0,05)
CZK	11 696 670	EUR	447 285	13/01/2021	NatWest	(1945)	(0,00)
CZK	11 696 596	EUR	447 359	13/01/2021	NatWest	(2021)	(0,00)
EUR	414 820	SEK	4 202 901	10/03/2021	NatWest	(3144)	(0,00)
EUR	495 782	SEK	5 034 694	10/03/2021	NatWest	(4900)	(0,01)
EUR	496 777	SEK	5 045 663	10/03/2021	NatWest	(4996)	(0,01)
HUF	1 089 600 000	EUR	3 020 534	10/03/2021	NatWest	(20 527)	(0,02)
JPY	21 379	EUR	171	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
USD	148	EUR	123	06/01/2021	Northern Trust	(2)	(0,00)
EUR	4236	USD	5197	06/01/2021	Northern Trust	(11)	(0,00)
EUR	6031	JPY	763 837	06/01/2021	Northern Trust	(16)	(0,00)
EUR	5572	GBP	5035	06/01/2021	Northern Trust	(53)	(0,00)
JPY	742 458	EUR	5953	06/01/2021	Northern Trust	(76)	(0,00)
USD	5049	EUR	4208	06/01/2021	Northern Trust	(81)	(0,00)
EUR	83 520	GBP	75 469	06/01/2021	Northern Trust	(794)	(0,00)
HUF	165 739,876	EUR	463 513	13/01/2021	Societe Generale	(6578)	(0,01)
EUR	649 549	SEK	6 638 470	10/03/2021	Societe Generale	(10 623)	(0,01)
USD	2 036 763	EUR	1 700 000	06/01/2021	Societe Generale	(35 366)	(0,04)
USD	4 279 715	KRW	4 667 200 000	10/03/2021	UBS	(9878)	(0,01)
USD	148 384	BRL	840 000	13/01/2021	UBS	(10 891)	(0,01)
USD	3 052 463	BRL	17 260 000	13/01/2021	UBS	(220 897)	(0,26)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(2 031 098)	(2,35)

Anzahl Kontrakte	Emittent	Verpflichtung EUR	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Optionen					
4 500 000	EUR/GBP-Devisenoption Gekaufte Call-Option Ausübungspreis 0,945 mit Verfallsdatum 15.01.2021	4 252 500	Citi	337	0,00

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anlageportfolio
L&G Multi-Asset Target Return Fund (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Emittent	Verpflichtung		Gegenpartei	Marktwert		% des Nettvermögens
		EUR			EUR		
Optionen (Fortsetzung)							
4 500 000	EUR/GBP-Devisenoption Gekaufte Call-Option Ausübungspreis 0,9475 mit Verfallsdatum 07.01.2021	4 263 750		Citi	25		0,00
4 500 000	EUR/GBP-Devisenoption Gekaufte Call-Option Ausübungspreis 0,9475 mit Verfallsdatum 12.01.2021	4 263 750		JP Morgan	140		0,00
8 570 000	EUR/USD-Devisenoption Gekaufte Put-Option Ausübungspreis 1,2 mit Verfallsdatum 18.03.2021	10 284 000		Merrill Lynch	38 729		0,04
416	iShares MSCI Emerging Markets ETF-Option Gekaufte Put-Option Preis 43 mit Verfallsdatum 19.03.2021	1 461 975		Goldman Sachs	12 920		0,02
50	Option auf 10-jährige U.S. Note (CBT) Gekaufte Put-Option Preis 137 mit Verfallsdatum 22.01.2021	5 598 463		Goldman Sachs	6385		0,01
50	Option auf 10-jährige U.S. Note (CBT) Gekaufte Put-Option Preis 137,5 mit Verfallsdatum 22.01.2021	5 618 896		Goldman Sachs	11 493		0,01
Summe der Optionen zum Marktwert					70 029		0,08
Anzahl Kontrakte	Emittent	Verpflichtung		Gegenpartei	Marktwert		% des Nettvermögens
		EUR			EUR		
Optionen							
(8 570 000)	EUR/USD-Devisenoption Gekaufte Call-Option Ausübungspreis 1,25 mit Verfallsdatum 18.03.2021	(10 712 500)		Merrill Lynch	(46 187)		(0,05)
(416)	iShares MSCI Emerging Markets ETF-Option Gekaufte Call-Option Preis 52 mit Verfallsdatum 19.03.2021	(1 767 970)		Goldman Sachs	(61 199)		(0,07)
Summe der Optionen zum Marktwert					(107 386)		(0,12)

* 421 000 Nominale wurden als Sicherheiten für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei JP Morgan gehalten wurden.

** 4 881 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Goldman Sachs gehalten wurden.

*** 1 154 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Goldman Sachs gehalten wurden.

**** 65 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Morgan Stanley gehalten wurden.

***** 1 230 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei JP Morgan (1 202 000 Nominale) und bei UBS (28 000 Nominale) gehalten wurden.

***** 37 000 Nominale wurden als Sicherheit für Derivatkontrakte verpfändet, die zum 31. Dezember 2020 bei Morgan Stanley gehalten wurden.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss

1. Organisation

Legal & General SICAV (die «Gesellschaft») ist eine offene Investmentgesellschaft, die auf der Grundlage der Gesetze von Luxemburg als eine *Société d'Investissement à Capital Variable* («SICAV») gemäss den Bestimmungen aus Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «OGAW-Gesetz») in der jeweils geltenden Fassung eingerichtet wurde. Die Gesellschaft wurde am 30. September 2013 unter dem Namen Legal & General SICAV für einen unbegrenzten Zeitraum eingetragen und hat ihre eingetragene Geschäftsstelle in Luxemburg. Die Satzung wurde am 19. Oktober 2013 im *Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* des Grossherzogtums Luxemburg veröffentlicht, und die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 180761 eingetragen.

Die Gesellschaft hat LGIM Managers (Europe) Limited zu ihrer Verwaltungsgesellschaft bestellt. Zum 31. Dezember 2020 bestand die Gesellschaft aus elf aktiven Teilfonds («die Fonds»):

Fonds	Währung	Auflegungsdatum
L&G Euro Corporate Bond Fund	EUR	25. November 2013
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	USD	29. November 2013
L&G Absolute Return Bond Fund	GBP	13. Dezember 2013
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	EUR	8. Dezember 2014
L&G Global High Yield Bond Fund	USD	11. Mai 2015
L&G Emerging Markets Bond Fund	USD	24. Oktober 2016
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	24. Oktober 2016
L&G Commodity Index Fund	USD	30. November 2017
L&G Future World Global Credit Fund	USD	11. Juli 2018
L&G Future World Global Equity Focus Fund	USD	13. Juli 2018
L&G Multi-Asset Target Return Fund	EUR	12. Dezember 2018

Anlageziel

Das Anlageziel des L&G Euro Corporate Bond Fund besteht darin, Renditen durch Kapitalwachstum und Erträge aus Anlagen in vorwiegend auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere zu erzielen.

Das Anlageziel des L&G Absolute Return Bond Plus Fund besteht darin, unter allen Marktbedingungen positive Renditen zu erzielen. Der Fonds ist bestrebt, sein Performanceziel innerhalb eines rollierenden Dreijahreszeitraums zu erreichen.

Das Anlageziel des L&G Absolute Return Bond Fund besteht darin, unter allen Marktbedingungen positive Renditen zu erzielen. Der Fonds ist bestrebt, sein Performanceziel innerhalb eines rollierenden Dreijahreszeitraums zu erreichen.

Das Anlageziel des L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund besteht darin, durch Kapitalwachstum und Erträge aus Anlagen in vorwiegend auf Euro lautende fest und variabel verzinsliche Wertpapiere eine Rendite zu erzielen.

Das Anlageziel des L&G Global High Yield Bond Fund besteht darin, durch Anlagen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere langfristig hohe Erträge und Kapitalwachstum zu erzielen.

Das Anlageziel des L&G Emerging Markets Bond Fund besteht darin, durch Anlagen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen aus Entwicklungs-/Schwellenländern ausgegeben wurden, Kapitalwachstum und Erträge zu erzielen.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Organisation (Fortsetzung)

Das Anlageziel des L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund besteht darin, durch Anlagen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen aus Entwicklungs-/Schwellenländern ausgegeben wurden, Kapitalwachstum und Erträge zu erzielen. Der Fonds strebt eine Gesamtduration von ungefähr drei Jahren an.

Das Anlageziel des L&G Commodity Index Fund besteht darin, die Rendite des Bloomberg Roll Select Commodity Index (der «Index») abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten nachzubilden.

Das Anlageziel des L&G Future World Global Credit Fund besteht darin, durch Kapitalwachstum und Erträge aus Anlagen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere eine Rendite zu erzielen.

Das Anlageziel des L&G Future World Global Equity Focus Fund besteht darin, durch Aktienanlagen auf globaler Ebene, einschliesslich der Schwellenländer, ein langfristiges Kapitalwachstum zu generieren. Der Fonds ist bestrebt, sein Performanceziel innerhalb eines rollierenden Dreijahreszeitraums zu erreichen.

Das Anlageziel des L&G Multi-Asset Target Return Fund besteht darin, ein langfristiges Wachstum zu erreichen, um eine Gesamtrendite aus Erträgen und Kapital zu erzielen, die über einen rollierenden 3-Jahres-Zeitraum dem EONIA +5% p.a. entspricht.

Es kann nicht garantiert werden, dass die Anlageziele der Fonds tatsächlich erreicht werden.

Auflegung von Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahrs mit Enddatum 31. Dezember 2020 aufgelegt:

Fonds	Währung	Auflegungsdatum
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	USD	
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	20. Februar 2020
Klasse I USD – thesaurierend	USD	6. März 2020
L&G Absolute Return Bond Fund	GBP	
Klasse I GBP – thesaurierend	GBP	27. April 2020
Klasse I USD – thesaurierend	USD	27. April 2020
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	EUR	
Klasse I EUR – thesaurierend	EUR	28. Februar 2020
L&G Emerging Markets Bond Fund	USD	
Klasse I EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	23. November 2020
Klasse Z EUR – abgesichert und thesaurierend	EUR	16. Dezember 2020
L&G Future World Global Equity Focus Fund	USD	
Klasse P EUR – ausschüttend	EUR	9. Dezember 2020

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Organisation (Fortsetzung)

Aufgelöste Anteilsklasse

Die folgende Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahrs mit Enddatum 31. Dezember 2020 aufgelöst.

Fonds	Währung	Auflösungsdatum
L&G Global High Yield Bond Fund	USD	
Klasse I EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR	11. September 2020

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Nachfolgend sind die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, die zur Erstellung dieses Abschlusses angewandt wurden, erläutert. Sofern nicht anders angegeben, wurden diese Grundsätze einheitlich angewandt.

(a) Erstellungsgrundlage

Die kombinierten Aufstellungen dieses Abschlusses (Aufstellung des Nettovermögens, Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens) entsprechen der arithmetischen Summe der Abschlüsse aller Fonds, die zu den zum 31. Dezember 2020 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet wurden. Die Wechselkurse sind im Anhang unter Anmerkung 11 enthalten.

Der vorliegende Abschluss wurde gemäss den luxemburgischen Bestimmungen über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») erstellt und entspricht den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Erstellung von Abschlüssen.

(b) Fremdwährungsumrechnung

Die kombinierten Summen der Gesellschaft lauten auf Euro, der Referenzwährung der Gesellschaft.

Transaktionen und Salden

Transaktionen in Fremdwährungen werden unter Verwendung des am Stichtag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden unter Verwendung des jeweiligen am Stichtag der Aufstellung des Nettovermögens geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet. Die Wechselkurse sind im Anhang unter Anmerkung 11 enthalten.

Wechselkursgewinne und -verluste, die sich aus der Umrechnung ergeben, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

(c) Bewertung der Anlagen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die Anlagen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden folgendermassen bewertet:

(i) Marktwert übertragbarer Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notieren oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notieren oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum zuletzt bekannten Handelskurs bewertet, wobei es sich je nach Sachlage um den Schlusskurs, den mittleren Kurs oder den aktuellen Kurs handeln kann. Wenn ein Wertpapier an mehreren geregelten Märkten notiert oder gehandelt wird, ist die relevante Börse oder der relevante Markt die Hauptbörse oder der Hauptmarkt, an der bzw. an dem das betreffende Wertpapier notiert ist oder gehandelt wird. Anlagen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, jedoch ausserhalb der relevanten Börse oder des relevanten Marktes mit einem Auf- oder Abschlag gekauft oder gehandelt werden, können unter Berücksichtigung der Höhe des Auf- oder Abschlags zum Bewertungszeitpunkt bewertet werden, vorausgesetzt, dass eine (vom Verwaltungsrat ernannte) kompetente Person davon überzeugt ist, dass die Anwendung eines solchen Verfahrens zur Ermittlung des voraussichtlichen Veräusserungswertes des Wertpapiers vertretbar ist. Die Gesellschaft hielt im Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 keine Wertpapiere, die nach dieser Methode bewertet wurden.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Bewertung der Anlagen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(ii) Marktwert übertragbarer Wertpapiere, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind

Der Wert eines übertragbaren Wertpapiers, das nicht an einem geregelten Markt notiert, gelistet ist oder gehandelt wird oder das an einem solchen Markt notiert, gelistet ist oder gehandelt wird, für das jedoch keine solche Notierung oder kein solcher Wert verfügbar ist oder dessen verfügbare Notierung oder verfügbarer Wert nicht repräsentativ ist, ist der voraussichtliche Realisierungswert, der sorgfältig und im guten Glauben (i) vom Verwaltungsrat oder (ii) von einer vom Verwaltungsrat ausgewählten kompetenten Person, Firma oder Gesellschaft (einschliesslich des Anlageverwalters) oder (iii) mittels einer anderen Methode geschätzt wird, sofern der Wert vom Verwaltungsrat genehmigt wird. Wenn keine verlässlichen Marktnotierungen für festverzinsliche Wertpapiere vorliegen, kann der Wert solcher Wertpapiere anhand der vom Verwaltungsrat entwickelten Matrixmethode ermittelt werden, bei der solche Wertpapiere unter Bezugnahme auf die Bewertung anderer Wertpapiere bewertet werden, die im Hinblick auf Rating, Rendite, Fälligkeitsdatum und andere Merkmale vergleichbar sind. Die Gesellschaft hielt im Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 keine Wertpapiere, die nach dieser Methode bewertet wurden.

(iii) Marktwert derivativer Finanzinstrumente

An einem geregelten Markt gehandelte Derivatkontrakte werden zum jeweiligen Abrechnungszeitpunkt zum Abrechnungskurs des betreffenden Marktes bewertet. Ist kein Abrechnungskurs verfügbar, ist der Wert der voraussichtliche Veräusserungswert, der sorgfältig und im guten Glauben von (i) dem Verwaltungsrat oder dem Anlageverwalter oder (ii) einer vom Verwaltungsrat ausgewählten kompetenten Person, Firma oder Gesellschaft oder (iii) mittels einer anderen Methode geschätzt wird, sofern der Wert vom Verwaltungsrat genehmigt wird. Ausserbörslich gehandelte Derivatkontrakte werden täglich entweder (i) auf Basis einer Notierung, die die entsprechende Gegenpartei bekannt gibt, bewertet, wobei eine solche Bewertung zumindest wöchentlich von einer Partei, die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat zugelassen wurde und die unabhängig von der Gegenpartei ist, zu überprüfen oder zu genehmigen ist, oder (ii) anhand einer alternativen Bewertung durch eine kompetente Person bewertet, die vom Verwaltungsrat ernannt wird, oder anhand einer sonstigen Bewertungsmethode, sofern der Wert vom Verwaltungsrat genehmigt wird (die «alternative Bewertung»).

Bei Verwendung einer alternativen Bewertungsmethode hält sich die Gesellschaft an die internationale Best Practice und an die Prinzipien für die Bewertung von ausserbörslich gehandelten Instrumenten, die von Stellen wie der Internationalen Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden (International Organisation of Securities Commissions) oder der Alternative Investment Management Association festgelegt werden, wobei die Bewertung monatlich mit der Bewertung durch die Gegenpartei abzustimmen ist. Signifikante Unterschiede werden umgehend untersucht und erklärt.

Devisenterminkontrakte werden auf dieselbe Weise wie Derivatkontrakte bewertet, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktpreise.

Swaps werden zum Marktwert (Mark-to-Market-Methode) anhand der von externen Anbietern eingeholten Tagespreise bewertet.

Im Geschäftsjahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, schlossen die Fonds Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, geschriebene Optionskontrakte, gekaufte Optionskontrakte, Credit-Default-Swaps, Zinsswaps, Inflationswaps, Total-Return-Swaps und Swaptionen ab.

(iv) Cash

Barmittel oder Bankeinlagen werden zu ihrem Nominal-/Nennwert bewertet.

(v) Geldmarktinstrumente

Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notieren oder gehandelt werden und die eine Restlaufzeit von weniger als zwölf (12) Monaten und mehr als sechzig (60) Tagen aufweisen, erfolgt anhand ihres Marktwertes zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von sechzig (60) Tagen oder weniger werden auf der Grundlage der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, deren Ergebnis ungefähr dem Marktwert entspricht.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Bewertung der Anlagen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(vi) Vermögenswerte

Vermögenswerte einschliesslich ausstehender Zinsen und Dividenden, Forderungen aus verkauften Anlagen und Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen werden zum Nominalwert bewertet, ausser in Fällen, in denen es unwahrscheinlich ist, dass dieser Nominalwert realisiert wird.

(vii) Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten einschliesslich ausstehender Aufwendungen sowie ausstehender Zahlungen für Anlagenkäufe und die Rücknahme von Fondsanteilen werden zum Nominalwert bewertet.

(d) Derivative Finanzinstrumente

Die Gesellschaft investiert in die folgenden derivativen Instrumente:

(i) Credit-Default-Swaps

Die Fonds können Credit-Default-Swap-Verträge abschliessen, bei denen eine Partei, der Sicherungsnehmer, je nach Vertragsvereinbarung eine Vorauszahlung oder in der Regel eine vierteljährliche Zahlung an die Gegenpartei, den Sicherungsgeber, leistet und dafür das Recht auf eine bedingte Zahlung erhält. Der Betrag der Zahlung infolge eines verbundenen Kreditereignisses kann maximal dem jeweiligen Nominalwert bzw. Nennwert des zugrundeliegenden Index oder Wertpapiers entsprechen. Zahlungen erfolgen bei einem Kreditausfall des angegebenen primären Referenzaktivums oder aller anderen gleichrangigen Verpflichtungen des Referenzschuldners. Eine an die Fonds als Sicherungsgeber entrichtete Vorauszahlung wird in den Büchern der Fonds als Verbindlichkeit ausgewiesen. Eine von den Fonds als Sicherungsnehmer entrichtete Vorauszahlung wird in den Büchern der Fonds als Aktivposten ausgewiesen. Regelmässige von den Fonds erhaltene oder entrichtete Zahlungen werden als realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Die Credit-Default-Swap-Kontrakte werden zu jedem Bewertungszeitpunkt von einem Drittanbieter zum Marktwert (Mark-to-Market-Methode) bewertet, und Wertänderungen werden gegebenenfalls unter den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten ausgewiesen. Infolge eines Kreditereignisses oder einer Beendigung des Vertrags erhaltene oder getätigte Zahlungen werden abzüglich eines anteiligen Betrags der Vorauszahlung als realisierte Gewinne oder Verluste erfasst. Die Fonds tragen nicht nur das Risiko, dass das Kreditereignis eintritt, sondern können ihre Positionen möglicherweise auch nicht zum gleichen Zeitpunkt oder zum gleichen Preis schliessen wie beim Kauf vergleichbarer öffentlich gehandelter Wertpapiere. Zudem ist es möglich, dass die Gegenpartei ihrer Verpflichtung zur Leistungserbringung nicht nachkommt. Die Verlustrisiken können die in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesenen Beträge übersteigen. Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Credit-Default-Swaps werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Swap-Verträge zum Marktwert in der Aufstellung des Nettovermögens umfassen die nicht realisierten Gewinne oder Verluste und alle vorab gezahlten/erhaltenen Aufschläge in Verbindung mit Credit-Default-Swap-Vereinbarungen.

(ii) Zinsswaps

Zinsswaps sind Verträge zwischen den Fonds und einer Gegenpartei über einen Austausch von Zahlungsströmen auf Grundlage von (festgelegten oder variablen) Zinszahlungen. Sie werden für einen festgelegten Zeitraum auf Grundlage eines angenommenen Werts berechnet. Regelmässige von den Fonds erhaltene oder entrichtete Zahlungen werden zum Zeitpunkt des Zahlungsempfangs bzw. der Zahlung als realisierte Gewinne und Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste werden bei Fälligkeit oder Beendigung des Vertrags unter den realisierten Gewinnen oder Verlusten in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Verträge werden zu jedem Bewertungszeitpunkt auf Grundlage von Marktdaten, die von Drittanbietern bereitgestellt werden, zum Marktwert (Mark-to-Market-Methode) bewertet. Wertänderungen werden gegebenenfalls unter den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Standard-Zinsswaps werden auf Basis der prognostizierten zukünftigen Zahlungsströme gemäss den auf dem Markt verfügbaren Zinskurvendaten bewertet. Die Zahlungsströme werden unter Verwendung jener Kurve abgezinst, die der Verwaltungsrat für die Währung als angemessen erachtet. Bei Fälligkeit oder Beendigung des Vertrags erhaltene oder entrichtete Zahlungen werden als realisierte Gewinne oder Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(d) Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(ii) Zinsswaps (Fortsetzung)

Swap-Verträge zum Marktwert in der Aufstellung des Nettovermögens umfassen die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Zinsswap-Vereinbarungen. Zinsswaps können bilateral zwischen einem Fonds und einer Gegenpartei abgeschlossen oder zentral über eine Clearingstelle mit zentraler Gegenpartei (Central Counterparty Clearing House, «CCP») abgewickelt werden. Bei zentral abgewickelten Transaktionen bewertet die CCP die Verträge auf Mark-to-Market-Basis und verlangt die Buchung einer Variation Margin bei Änderungen der Marktwerte.

(iii) Inflationsswaps

Inflationsswap-Vereinbarungen sind Verträge, bei denen sich eine Partei damit einverstanden erklärt, während der Laufzeit eines Swaps die kumulative Prozentsteigerung eines Preisindex zu zahlen, und die andere Partei zahlt eine kumulative festgelegte Rate. Standard-Inflationsswaps werden gemäss den auf dem Markt verfügbaren Inflationskurvendaten auf Basis prognostizierter zukünftiger Cashflows bewertet. Diese Cashflows werden unter Verwendung jener Kurve abgezinst, die vom Drittanbieter von Northern Trust Global Services SE (die «Verwaltungsstelle») oder Gegenparteibewertungen als angemessen erachtet und vom Verwaltungsrat genehmigt wird. Diese Inflationskurven berücksichtigen saisonbedingte Auswirkungen, die mithilfe von Marktdaten berechnet werden. Eine Änderung des beizulegenden Zeitwerts wird unter den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens erfasst. Realisierte Gewinne und Verluste werden bei Fälligkeit oder Beendigung des Vertrags unter den realisierten Gewinnen oder Verlusten in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Swap-Verträge zum Marktwert in der Aufstellung des Nettovermögens umfassen die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Inflationsswap-Vereinbarungen. Inflationsswap-Kontrakte können bilateral zwischen einem Fonds und einer Gegenpartei abgeschlossen oder zentral über eine Clearingstelle mit zentraler Gegenpartei (Central Counterparty Clearing House, «CCP») abgewickelt werden. Bei zentral abgewickelten Transaktionen bewertet die CCP die Verträge auf Mark-to-Market-Basis und verlangt die Buchung einer Variation Margin bei Änderungen der Marktwerte.

(iv) Total-Return-Swaps

Ein Total-Return-Swap ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, bei der sich jede Partei damit einverstanden erklärt, Zahlungen auf Grundlage der Performance eines zugrundeliegenden Instruments zu leisten, das auf einem Wertpapier, einem Rohstoff bzw. einem Korb oder Index von Wertpapieren oder Rohstoffen mit einem festen oder variablen Zinssatz aufbaut. Eine Partei zahlt der anderen Partei den gesamten Ertrag eines bestimmten Basiswerts und erhält im Gegenzug regelmässige Zahlungen. Die gesamte Performance umfasst Gewinne und Verluste aus dem zugrundeliegenden Instrument sowie je nach Art des Instruments alle Zinsen oder Dividenden während des Vertragsjahres.

Total-Return-Swaps werden anhand der von externen Anbietern eingeholten Tagespreise zum Marktwert (Mark-to-Market-Methode) bewertet und mit dem Wert der Gegenpartei abgeglichen.

(v) Swaptionen

Swaptionen sind Optionen auf einen Zinsswap. Sie geben dem Käufer das Recht, aber verpflichten ihn nicht, zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt eine bestimmte Swap-Vereinbarung mit dem Emittenten einzugehen. Der Käufer zahlt dem Verkäufer für dieses Recht eine Prämie.

(vi) Futures-Kontrakte auf Wertpapiere

Ein Future-Kontrakt verpflichtet eine Partei zum Verkauf und die andere zum Kauf eines bestimmten Instruments zu einem vereinbarten Preis an einem vereinbarten künftigen Termin. Einschusszahlungen für Futures-Kontrakte werden als in bar geleistete Einschusszahlungen (Margin Cash) erfasst. Die nachfolgenden Änderungen bei der täglichen Bewertung der offenen Kontrakte werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Variation-Margin-Zahlungen werden für gehandelte Futures entrichtet oder empfangen, wenn Wertsteigerungen oder Wertminderungen erfolgen, und in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten oder Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen. Future-Kontrakte werden unter Heranziehung von notierten täglichen Abrechnungskursen bewertet, die von der Börse festgelegt werden, an der sie gehandelt werden.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(d) Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(vi) Futures-Kontrakte auf Wertpapiere (Fortsetzung)

Die realisierten Gewinne oder Verluste werden bei der Beendigung eines Kontrakts in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Bei offenen Futures werden Wertänderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen, nachdem der Kontrakt am Stichtag der Aufstellung des Nettovermögens zu seinem Marktwert erfasst worden ist. Der unrealisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Futures-Kontrakten wird in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

(vii) Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt verpflichtet einen Teilfonds zur Entgegennahme oder Lieferung einer festgelegten Anzahl von Devisen zu einem bestimmten Kurs an einem vereinbarten künftigen Termin. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten entspricht der Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem Betrag, um den Kontrakt zum Jahresenddatum glattzustellen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die bei Fälligkeit eines Kontrakts erfasst werden, bestehen aus Nettoerträgen aus glattgestellten Kontrakten oder aus Kontrakten, die durch andere Kontrakte ausgeglichen werden. Realisierte Gewinne oder Verluste und Änderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens erfasst. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten wird in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt.

(viii) Optionen

Optionen sind Kontrakte, gemäss denen ein Verkäufer einem Käufer das Recht einräumt, ihn aber nicht verpflichtet, innerhalb eines festgelegten Zeitraums eine bestimmte Anzahl von Anteilen zu einem im Voraus bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Wenn der Fonds Put- oder Call-Optionen erwirbt, wird beim Erlös oder bei den Kosten der Transaktion ein Betrag eingerechnet, der der gezahlten Prämie entspricht. So kann festgestellt werden, ob ein Gewinn oder Verlust realisiert wurde. Die Prämie auf die erworbenen ausgeübten Call-Optionen wird den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen hinzugerechnet. Prämien, die für den Kauf von bis zum Ende der Laufzeit nicht ausgeübten Optionen gezahlt wurden, werden als realisierte Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Für geschriebene Optionen wird ein Betrag, der der von dem Fonds erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschliessend an den jeweiligen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Option angepasst. Für bis zum Ende ihrer Laufzeit nicht ausgeübte geschriebene Optionen erhaltene Prämien werden von dem Fonds am Verfallsdatum als realisierte Gewinne ausgewiesen. Bei Ausübung einer geschriebenen Call-Option wird die Prämie dem Erlös aus dem Verkauf der zugrundeliegenden Wertpapiere oder Devisen zugerechnet, um zu bestimmen, ob der Fonds einen Gewinn oder Verlust realisiert hat. Falls eine geschriebene Put-Option ausgeübt wird, reduziert die Prämie die Kostenbasis der von dem Fonds erworbenen Wertpapiere oder Devisen. Gezahlte und geschriebene Optionen werden unter Heranziehung von notierten Abrechnungskursen bewertet, die von der Börse festgelegt werden, an der sie gehandelt werden. Realisierte Gewinne oder Verluste und Änderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens erfasst.

(e) Zins- und Dividenderträge

Zinserträge werden periodengerecht erfasst und in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens angegeben. Dazu zählen Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten sowie aus erfolgswirksam zum beizulegenden Marktwert bewerteten Schuldtiteln.

Zinserträge aus Schuldtiteln umfassen die Amortisierung von Disagiobeträgen, ursprüngliche Emissionsdisagios und die Zuschreibung von Agiobeträgen, die während der Laufzeit des zugrundeliegenden Instruments als Ertrag verzeichnet werden.

Dividenderträge werden am Ex-Dividenddatum erfasst und abzüglich Quellensteuern ausgewiesen.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern entsprechen Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere und Forderungen für verkaufte Wertpapiere, für die bereits ein Kontrakt besteht, die jedoch bis zum Jahresende noch nicht geliefert wurden. Diese Beträge werden zum Marktwert erfasst.

(g) Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile

Ob ausschüttende Anteile im Zusammenhang mit einem bestimmten Fonds ausgegeben werden, ist im entsprechenden Nachtrag beschrieben. Der Verwaltungsrat beschliesst nach eigenem Ermessen die Dividenden aus den Gewinnen, die ausschüttenden Anteilen zuzuschreiben sind und hierfür zur Verfügung stehen.

Zahlungen werden in der Referenzwährung der betreffenden Klasse geleistet. Ausschüttungen, die nicht binnen fünf Jahren nach deren Erklärung geltend gemacht werden, verfallen und fliessen in den entsprechenden Fonds zurück. Siehe Anmerkung 13 für ausführliche Informationen.

(h) Cash

Zu Bareinlagen bei Kreditinstituten zählen Bargeldbestände, kurzfristig verfügbare Bankeinlagen, Margin-Cash und sonstige kurzfristige Anlagen in aktiven Märkten mit einer ursprünglichen Fälligkeit von höchstens drei Monaten sowie Bankschulden unter Ausschluss von Termingeldern. Bankschulden werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Von der Gesellschaft gestellte Barsicherheiten werden in der Aufstellung des Nettovermögens separat erfasst.

(i) Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft darf in Bezug auf übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Verfahren und Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement (das Absicherung beinhaltet) einsetzen.

Die einzelnen Fonds dürfen Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschliessen, d. h. Geschäfte, bei denen der Veräusserer die Verpflichtung übernimmt, die veräusserten Wertpapiere zu einem vorher zwischen den beiden Parteien vertraglich vereinbarten Kurs und Termin vom Erwerber zurückzukaufen. Jeder der Fonds kann bei einem einzelnen Pensionsgeschäft oder umgekehrten Pensionsgeschäft, aber auch bei einer Reihe aufeinanderfolgender Pensionsgeschäfte oder umgekehrter Pensionsgeschäfte sowohl die Rolle des Erwerbers als auch des Veräusserers übernehmen. Beim Abschluss dieser Geschäfte haben die Fonds jedoch bestimmte, im Verkaufsprospekt festgelegte Regelungen einzuhalten.

Die Gesellschaft darf direkt oder über ein standardisiertes System, das durch eine anerkannte Clearingstelle oder ein Finanzinstitut betrieben wird, welches sich auf solche Transaktionen spezialisiert und Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier, «CSSF») denen des EU-Rechts entsprechen, Wertpapierleihgeschäfte gegen Zahlung einer Wertpapierleihgebühr abschliessen. Ein Fonds, der ein Wertpapierleihgeschäft abschliesst, muss jederzeit Anspruch auf Aufhebung der Vereinbarung und Rückgabe der verliehenen Wertpapiere haben.

In dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr hat die Gesellschaft keine Pensionsgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte oder Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

(j) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die durch den Erwerb von erfolgswirksam zum beizulegenden Marktwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entstehen. Darunter fallen Gebühren und Provisionen an Agenten, Berater, Broker und Händler. Die Transaktionskosten für das Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 sind unter Anmerkung 6 angegeben.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

3. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(k) Sicherheiten

Von der Gesellschaft gestellte Barsicherheiten werden in der Aufstellung des Nettovermögens als «als Sicherheit verpfändete Barmittel» erfasst und nicht unter Bareinlagen bei Kreditinstituten aufgeführt. Andere Sicherheiten als Barmittel, bei denen der Empfänger der Sicherheit das vertrags- oder gewohnheitsmässige Recht hat, die Sicherheit zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, werden von der Gesellschaft als Wertpapieranlagen zum Marktwert erfasst und im Anlageportfolio als verpfändete Sicherheiten ausgewiesen. Hat der Empfänger der Sicherheit kein vertrags- oder gewohnheitsmässiges Recht, die Sicherheit zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, wird die Sicherheit im Anhang zum Abschluss offengelegt.

(l) Rücknahmefähige Anteile

Alle vom Fonds ausgegebenen rücknahmefähigen Anteile gewähren Anlegern das Recht, eine Rücknahme gegen einen Barbetrag, der dem jeweiligen Anteil des Anlegers am Nettovermögen des Fonds zum Rücknahmetermine entspricht, zu beantragen. Der Fonds ist vertraglich verpflichtet, Anteile gemäss Verkaufsprospekt zurückzunehmen.

4. Bedeutende Vereinbarungen und Geschäfte mit verbundenen Parteien

(a) Bedeutende Vereinbarungen

Northern Trust Global Services SE (die «Verwaltungsstelle») wurde gemäss der zentralen Verwaltungsvereinbarung mit Wirkung vom 1. April 2017 zur Verwaltungsstelle ernannt. Die Verwaltungsstelle bietet Fondsbuchführungsservices, Transferstellendienste sowie Unternehmens- und Domizilstellendienstleistungen.

Zu den Fondsbuchführungsservices gehören der Fondsbewertungsservice, der im Verkaufsprojekt beschrieben ist, die Finanzberichterstattung, Steuer- und Desktop-Publishing-Dienste. Für jede Anteilsklasse pro Teilfonds fallen eine Pauschalgebühr von GBP 480 pro Jahr und eine gestaffelte Gebühr in Basispunkten an, die anhand des Nettoinventarwerts der auf Teilfondsebene gehaltenen Vermögenswerte berechnet wird. Für die ersten GBP 500 Mio. beträgt die Gebühr 1,75 Basispunkte pro Jahr. Für die nächsten GBP 500 Mio. beträgt die Gebühr 1,5 Basispunkte pro Jahr. Von GBP 1 bis 2 Mrd. beträgt die Gebühr 1,25 Basispunkte pro Jahr. Von GBP 2 bis 4 Mrd. beträgt die Gebühr 1 Basispunkt pro Jahr. Von GBP 4 bis 6 Mrd. beträgt die Gebühr 0,8 Basispunkte pro Jahr. Über GBP 6 Mrd. beträgt die Gebühr 0,6 Basispunkte pro Jahr.

Zu den Transferstellendiensten zählen Zeichnungen, Rücknahmen und Übertragungen von Anteilen und die Erfassung dieser Transaktionen im Anteilsregister der Gesellschaft. Die Verwaltungsstelle berechnet für die Bereitstellung dieser Dienste eine Gebühr von GBP 100 pro Anleger pro Jahr, Ausschüttungsgebühren von GBP 1000 pro Ausschüttung eines Teilfonds und Anlegertransaktionsgebühren zwischen GBP 10 und GBP 15 pro Transaktion, die im Anteilsregister erfasst wird.

Für die Unternehmens- und Domizilstellendienste, die die Verwaltungsstelle bietet, fällt eine Gebühr von GBP 5000 pro Jahr an.

Die Gesellschaft hat Northern Trust Global Services SE (die «Verwahrstelle») als Verwahrstelle für alle Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt, u.a. Barmittel und Wertpapiere, die entweder direkt oder über andere Finanzinstitute wie beispielsweise Korrespondenzbanken, Tochtergesellschaften oder verbundene Unternehmen der Verwahrstelle gehalten werden. Die von der Verwahrstelle für diese Dienstleistungen verrechneten Gebühren bezogen sich in erster Linie auf «Verwahrung» und «Wertpapierbewegungen». Für die Verwahrung hat die Verwahrstelle Anspruch auf eine Pauschalgebühr von GBP 6000 pro Teilfonds pro Jahr und eine gestaffelte Gebühr pro Jahr, die anhand des Nettoinventarwerts der auf Umbrella-Ebene gehaltenen Vermögenswerte berechnet wird. Für die ersten GBP 500 Mio. beträgt die Gebühr 1,25 Basispunkte pro Jahr. Für die nächsten GBP 500 Mio. beträgt die Gebühr 1 Basispunkt pro Jahr. Von GBP 1 bis 2 Mrd. beträgt die Gebühr 0,8 Basispunkte pro Jahr. Von GBP 2 bis 4 Mrd. beträgt die Gebühr 0,7 Basispunkte pro Jahr. Von GBP 4 bis 6 Mrd. beträgt die Gebühr 0,6 Basispunkte pro Jahr. Über GBP 6 Mrd. beträgt die Gebühr 0,5 Basispunkte pro Jahr. Die einbehaltenen Gebühren für die Transaktionsabwicklung hängen von der Region ab und betragen zwischen GBP 4 und GBP 200 pro ausgeführter Transaktion.

(b) Geschäfte mit verbundenen Parteien

Die Gesellschaft hat LGIM Managers (Europe) Limited (die «Verwaltungsgesellschaft») mit Wirkung zum 21. November 2018 zu ihrer Verwaltungsgesellschaft im Sinne des OGAW-Gesetzes bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft steht unter der Oberaufsicht des Verwaltungsrates und ist für die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen für die Gesellschaft verantwortlich.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

3. Bedeutende Vereinbarungen und Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

(b) Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Mit der Genehmigung der Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft Legal & General Investment Management Limited (der «Anlageverwalter») zum Anlageverwalter für die Verwaltung und Anlage der Vermögenswerte der Fonds gemäss deren jeweiligen Anlagezielen und jeweiliger Anlagepolitik bestellt.

Eve Finn und Adel Malcolm sind Mitarbeiter der Muttergesellschaft des Anlageverwalters und haben auf ihr Recht verzichtet, Verwaltungsratshonorare zu beziehen. Michèle Eisenhuth ist Partnerin des Rechtsberaters der Gesellschaft für das luxemburgische Recht. Das Verwaltungshonorar von Michèle Eisenhuth für das Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 belief sich auf EUR 37 500 brutto.

Die von Henry Kelly und Yvon Lauret (keine nahestehenden Personen der Gesellschaft) bezogenen Verwaltungsratshonorare betragen im Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 jeweils EUR 42 500 und EUR 37 500 brutto.

Im Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020, auf das sich dieser Bericht bezieht, beliefen sich die noch ausstehenden Verwaltungshonorare auf EUR 0.

Mit der Genehmigung der Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft Legal & General Investment Management Limited zur globalen Vertriebsstelle (die «Vertriebsstelle») gemäss den Bedingungen des Vertriebsvertrages bestellt.

(c) Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die von ihr erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe eines Prozentsatzes oder eines maximalen Prozentsatzes des Nettoinventarwerts der Anteile der betreffenden Klasse, wie in den nachfolgenden Tabellen angegeben. Während des Geschäftsjahrs mit Enddatum 31. Dezember 2020, auf das sich dieser Bericht bezieht, erhielt die Verwaltungsgesellschaft keine Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen Z und Y. Für Anlagen eines Fonds in einem Zielfonds einer verbundenen Partei werden keine Verwaltungsgebühren erhoben.

Die jährlichen Verwaltungsgebühren für nicht abgesicherte Anteilsklassen lauten:

Nicht abgesicherte Anteilsklassen	Klasse I	Klasse K	Klasse P	Klasse R
L&G Euro Corporate Bond Fund	0,30%	-	0,75%	0,40%
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	0,60%	-	1,20%	0,70%
L&G Absolute Return Bond Fund	0,50%	-	1,00%	0,60%
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	0,50%	-	1,00%	0,60%
L&G Global High Yield Bond Fund	0,50%	-	1,00%	0,60%
L&G Emerging Markets Bond Fund	0,65%	-	1,30%	0,75%
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	0,65%	-	1,30%	0,75%
L&G Commodity Index Fund	0,28%	-	0,90%	0,50%
L&G Future World Global Credit Fund	0,15%	-	0,30%	0,25%
L&G Future World Global Equity Focus Fund	0,50%	-	1,00%	0,50%
L&G Multi-Asset Target Return Fund	0,60%	-	1,20%	0,60%

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

3. Bedeutende Vereinbarungen und Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

(c) Zu zahlende Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Die jährlichen maximalen Verwaltungsgebühren für abgesicherte Anteilklassen lauten:

Abgesicherte Anteilklassen	Klasse I	Klasse P
L&G Euro Corporate Bond Fund	0,40%	0,85%
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	0,70%	1,30%
L&G Absolute Return Bond Fund	0,60%	1,10%
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	0,60%	1,10%
L&G Global High Yield Bond Fund	0,60%	1,10%
L&G Emerging Markets Bond Fund	0,75%	1,40%
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	0,75%	1,40%
L&G Commodity Index Fund	0,38%	1,00%
L&G Future World Global Credit Fund	0,25%	0,40%
L&G Future World Global Equity Focus Fund	0,60%	1,10%
L&G Multi-Asset Target Return Fund	0,70%	1,30%

Die Verwaltungsgesellschaft wird aus ihren eigenen Gebühren (siehe oben) eine jährliche Gebühr an den Anlageverwalter zahlen, die sich als Prozentsatz des Nettoinventarwerts der jedem Fonds zuzuschreibenden Vermögenswerte berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls nach ihrem alleinigen Ermessen und unter Verwendung ihrer eigenen Ressourcen entscheiden, auf die an sie zu zahlende Gebühr in Bezug auf verbundene Verwaltungsgesellschaften oder andere designierte Anleger vollständig oder teilweise zu verzichten bzw. eine solche Gebühr vollständig oder teilweise zurückzuzahlen. Sie kann gegebenenfalls auch nach ihrem alleinigen Ermessen und unter Verwendung ihrer eigenen Ressourcen entscheiden, allen Anteilsinhabern (einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats), deren Bevollmächtigten oder Intermediären (einschliesslich Vertriebsstellen oder Verkaufsagenten) oder einigen von ihnen einen Rabatt auf die ihr zustehende Gebühr oder auf einen Teil dieser Gebühr zu gewähren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls nach ihrem alleinigen Ermessen und unter Verwendung ihrer eigenen Ressourcen entscheiden, einen Rabatt auf die von der Gesellschaft an andere Gegenparteien gezahlten Aufwendungen oder auf einen Teil derselben zu gewähren. Derartige Rabatte werden in der Aufstellung des Nettovermögens offengelegt.

4. Besteuerung

Nach derzeitigem Luxemburger Recht unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg keiner Einkommens- oder Kapitalertragssteuer. Die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden unterliegen auch nicht der Quellensteuer in Luxemburg. Die Gesellschaft zahlt jedoch eine Zeichnungssteuer (*taxe d'abonnement*), die für die Anteile der Klassen R und P 0,05% p.a. und für die Anteile der Klassen I, K, Z und Y 0,01% p.a. beträgt. Berechnet wird diese Steuer auf der Grundlage des Nettoinventarwerts. Sie ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals zu zahlen.

Sonstige Steuern

Die Gesellschaft unterliegt einer fixen Registrierungsgebühr von EUR 75 für die Eintragung ihrer Gründung oder einer Änderung ihrer Satzung. In Luxemburg fallen auf die Emission von Anteilen generell keine Stempelgebühren oder sonstigen Steuern an. Darüber hinaus kann die Gesellschaft in Ländern, in denen sie ihre Anlageaktivitäten durchführt, bestimmten Steuern unterliegen. Diese Steuern werden der Gesellschaft in Luxemburg nicht erstattet. Derzeit unterliegt die Gesellschaft Quellensteuern, die von bestimmten Ländern auf Anlageerträge und Kapitalgewinne erhoben werden. Solche Erträge oder Gewinne werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens nach Abzug von Quellensteuern erfasst.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

5. Prüfungshonorare, Rechtskosten und sonstige Gebühren

Die Gesellschaft trägt ihre eigenen Prüfungshonorare, Rechtskosten und sonstigen Gebühren. Soweit anwendbar, umfassen diese Kosten Gebühren für Transaktions- und Handelsdienstleistungen, einschliesslich der Kosten, die im Zuge der Veranlassung von Wertpapierverleihprogrammen und der Teilnahme an ihnen entstehen, sowie alle Kosten und Gebühren von Rechts- und sonstigen Beratern wie Buchhaltern und Wirtschaftsprüfern. Zu den sonstigen Kosten zählen vor allem rechtliche und steuerliche Kosten.

Kosten und Ausgaben für Regulierungsbehörden, Vertreter, Vertriebsstellen oder Korrespondenzbanken, die im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft anfallen, werden ebenfalls von der Gesellschaft getragen.

Alle Gebühren, Abgaben, Kosten und Aufwendungen werden für den relevanten Fonds und/oder die relevante Klasse erfasst, für die sie entstanden sind. Kann eine Aufwendung keinem Fonds zugeschrieben werden, wird sie normalerweise anteilmässig nach Nettoinventarwert der Fonds auf alle Fonds aufgeteilt. Allerdings kann der Verwaltungsrat solche Gebühren und Kosten nach seinem Ermessen auf eine Weise zuweisen, die seines Erachtens den Anteilsinhabern gegenüber allgemein fair ist.

6. Transaktionskosten

Um ihre Anlageziele zu erreichen, erwerben die Fonds finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Dadurch entstehen ihnen Transaktionskosten. Die nachstehende Tabelle enthält die Transaktionskosten jedes Fonds für das Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020. Dazu zählen auch die Gebühren und Provisionen, die an Agenten, Berater, Broker und Händler gezahlt werden. Verwahrstellentransaktionsgebühren werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter den Verwaltungs- und Depotgebühren angegeben, während Provisionen für Optionen und Terminkontrakte unter den realisierten Gewinnen/(Verlusten) ausgewiesen werden.

		31. Dezember 2020
L&G Euro Corporate Bond Fund	EUR	23 620
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	USD	245 498
L&G Absolute Return Bond Fund	GBP	177 919
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	EUR	20 979
L&G Global High Yield Bond Fund	USD	37 903
L&G Emerging Markets Bond Fund	USD	3265
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	5447
L&G Commodity Index Fund	USD	15 293
L&G Future World Global Credit Fund	USD	17 586
L&G Future World Global Equity Focus Fund	USD	6766
L&G Multi-Asset Target Return Fund	EUR	229 407

7. Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden keine Eventualverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2020.

8. Swing Pricing

Unter bestimmten Umständen kann der Wert des Vermögens eines Fonds infolge der Transaktionskosten sowie durch Differenzen zwischen den An- und Verkaufspreisen seiner Anlagen sinken.

Um diesen sogenannten «Verwässerungseffekt» und die potenziellen negativen Auswirkungen für die bestehenden oder verbleibenden Anteilsinhaber zu vermeiden, kann der Verwaltungsrat die «Swing-Pricing-Methode» anwenden. Sie ermöglicht eine Auf- oder Abwärtsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil um Handels- und sonstige Kosten sowie öffentliche Abgaben, die beim effektiven Erwerb oder bei der effektiven Veräusserung von Vermögenswerten des betreffenden Fonds zu bezahlen wären, wenn die Nettozeichnungen und -rücknahmen eine gegebenenfalls vom Verwaltungsrat nach seinem alleinigen Ermessen festgelegte Schwelle übersteigen.

Die Swing-Pricing-Methode wird bei allen Fonds angewendet und darf 2% des Nettoinventarwerts pro Anteil des jeweiligen Fonds nicht überschreiten.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Swing Pricing (Fortsetzung)

Die Swing-Pricing-Methode wird bei allen Fonds angewendet. Unter normalen Marktbedingungen darf der Swing-Faktor im Allgemeinen 2% des Nettoinventarwerts je Anteil des jeweiligen Fonds nicht überschreiten. Aktuelle Informationen über den standardmässig tatsächlich angewendeten Swing-Faktor stehen auf der folgenden Website zur Verfügung: www.lgim.com

Der Verwaltungsrat oder seine Vertreter können allerdings beschliessen, den Swing-Faktor unter aussergewöhnlichen Umständen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen. An manchen spezifischen Daten im März und April 2020 entschied Legal & General Investment Management Limited, der Anlageverwalter der Gesellschaft, aufgrund des sehr volatilen Marktumfelds, dass es im besten Interesse der Gesellschaft und der Anteilhaber lag, den Swing-Faktor an bestimmten Daten vorübergehend auf bis zu 3% zu erhöhen.

Im Nettovermögen zum 31. Dezember 2020, wie in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen, ist die Anpassung nach der Swing-Pricing-Methode nicht enthalten. Der Nettoinventarwert je Anteilklasse zum 31. Dezember 2020, wie in den statistischen Informationen ausgewiesen, enthält die Anpassung nach der Swing-Pricing-Methode.

9. Verpfändete Sicherheiten

Im Rahmen ihrer Anlagen in Derivaten können die Fonds Sicherheiten in Form von Barbeständen oder Wertpapieren verpfänden. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die von den Fonds als Sicherheiten an Gegenparteien verpfändet wurden, sind in der Aufstellung des Nettovermögens auf den Seiten 18 bis 23 angeführt. Die Wertpapiere, die die Gesellschaft als Sicherheiten verpfändet hat, sind im Anlageportfolio auf den Seiten 33 bis 183 angegeben.

Die als Sicherheiten verpfändeten Barmittel aller Fonds werden von Northern Trust Global Services SE verwahrt.

10. Erhaltene Sicherheiten

Im Rahmen ihrer Anlagen in Derivaten können die Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln und Barmitteläquivalenten oder Wertpapieren erhalten. Die Barmittel und Barmitteläquivalente, die die Gesellschaft als Sicherheiten von Gegenparteien erhalten hat, sind in der folgenden Tabelle angegeben.

	L&G Euro Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR	L&G Absolute Return Bond Plus Fund^ 31. Dezember 2020 USD	L&G Absolute Return Bond Fund^^ 31. Dezember 2020 GBP
Als Sicherheit erhaltene Barmittel	–	20 000	29 160 000
Summe der als Sicherheit erhaltenen Barmittel	–	20 000	29 160 000
			L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund 31. Dezember 2020 EUR
Als Sicherheit erhaltene Barmittel			–
Summe der als Sicherheit erhaltenen Barmittel			–
	L&G Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Bond Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund 31. Dezember 2020 USD
Als Sicherheit erhaltene Barmittel	–	–	–
Summe der als Sicherheit erhaltenen Barmittel	–	–	–
	L&G Commodity Index Fund^^^^ 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Credit Fund 31. Dezember 2020 USD	L&G Future World Global Equity Focus Fund 31. Dezember 2020 USD
Als Sicherheit erhaltene Barmittel	26 060 000	–	–
Summe der als Sicherheit erhaltenen Barmittel	26 060 000	–	–

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

10. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

	L&G Multi-Asset Target Return Fund^{^^^^} 31. Dezember 2020
	EUR
Als Sicherheit erhaltene Barmittel	1 190 000
Summe der als Sicherheit erhaltenen Barmittel	1 190 000

[^] Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei HSBC im Umfang von USD 20 000).

^{^^} Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei NatWest im Umfang von GBP 350 000, bei Citi im Umfang von GBP 600 000, bei Merrill Lynch im Umfang von GBP 3 330 000 und bei HSBC im Umfang von GBP 24 880 000).

^{^^^} Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei Morgan Stanley im Umfang von GBP 302 000).

^{^^^^} Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei Merrill Lynch im Umfang von GBP 3 200 000).

^{^^^^^} Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei Societe Generale im Umfang von USD 11 760 000 und bei JP Morgan im Umfang von USD 14 300 000).

^{^^^^^^} Hinterlegte Barmittelsicherheiten im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 bei Societe Generale im Umfang von EUR 110 000, bei HSBC im Umfang von EUR 120 000, bei Citi im Umfang von EUR 200 000 und bei Goldman Sachs im Umfang von EUR 760 000).

Wertpapiere, die die Gesellschaft als Sicherheiten von Gegenparteien erhalten hat, sind in der folgenden Tabelle angegeben.

	L&G Euro Corporate Bond Fund	L&G Absolute Return Bond Plus Fund	L&G Absolute Return Bond Fund[^]
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020
	EUR	USD	GBP
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere	-	-	21 247
Summe der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere	-	-	21 247

	L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund
	31. Dezember 2020
	EUR
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere	-
Summe der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere	-

	L&G Global High Yield Bond Fund	L&G Emerging Markets Bond Fund	L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020
	USD	USD	USD
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere	-	-	-
Summe der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere	-	-	-

	L&G Commodity Index Fund	L&G Future World Global Credit Fund	L&G Future World Global Equity Focus Fund
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020
	USD	USD	USD
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere	-	-	-
Summe der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere	-	-	-

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

10. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

	L&G Multi-Asset Target Return Fund^{^^^}
	31. Dezember 2020
	EUR
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere	277 359
Summe der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere	277 359

[^] Hinterlegte Wertpapiere im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei Merrill Lynch im Umfang von 10 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2046)

^{^^} Hinterlegte Wertpapiere im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei HSBC im Umfang von 35 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 10.08.2041; 43 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625% 22.11.2042; 166 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2046; 603 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2044; 656 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,5% 22.03.2050; 763 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75% 22.01.2047, bei Merrill Lynch im Umfang von 16 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2026; 27 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.11.2036; 74 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,25% 22.03.2052; 54 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625% 22.11.2042; 110 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22.11.2027; 83 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2046 und bei NatWest im Umfang von 1000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125% 22.07.2030; 74 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,25% 07.12.2046)

^{^^^} Hinterlegte Wertpapiere im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei NatWest im Umfang von 33 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.03.2058; 53 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22.11.2032; 80 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,25% 07.12.2049; 147 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,75% 22.01.2049; 160 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125% 22.11.2030; 280 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,5% 22.01.2021; 325 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,25% 07.09.2039; 828 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125% 22.11.2065; 1 142 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,25% 07.12.2046; 1 174 000 Nominalen in United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625% 22.11.2042)

^{^^^} Hinterlegte Wertpapiere im Zusammenhang mit Derivatkontrakten zum 31. Dezember 2020 (bei Deutsche Bank im Umfang von 11 000 Nominalen in Netherlands Government Bond 4% 15.01.2037; 78 000 Nominalen in French Republic Government Bond OAT 4,75% 25.04.2035 und bei NatWest im Umfang von 113 000 Nominalen in French Republic Government Bond OAT 1% 25.05.2037)

11. Wechselkurse und wechselseitige Anlagen

Die zum 31. Dezember 2020 verwendeten Wechselkurse sind wie folgt:

1 EUR = USD	1,223550
1 EUR = GBP	0,895095

Gemäss der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, auf die sich dieser Bericht bezieht, wiesen die folgenden Teilfonds Anlagen in anderen Teilfonds der L&G SICAV auf: Der L&G Absolute Return Bond Plus Fund wies Anlagen im Umfang von USD 5 971 776 im L&G Global High Yield Bond Fund und im Umfang von USD 6 283 031 im L&G Emerging Markets Bond Fund auf; der L&G Absolute Return Bond Fund wies Anlagen im Umfang von GBP 4 371 725 im L&G Global High Yield Bond Fund, im Umfang von GBP 6 354 122 im L&G Emerging Markets Bond Fund und im Umfang von GBP 15 147 016 im L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund auf.

Die wechselseitigen Anlagen in den Teilfonds zum 31. Dezember 2020 beliefen sich auf EUR 67 809 860. Der kombinierte Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres ohne wechselseitige Teilfondsanlagen beträgt daher insgesamt EUR 9 526 708 811.

12. Aufstellung der Portfolioänderungen

Eine Aufstellung der Portfolioänderungen für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenlos von der Verwaltungsstelle erhältlich.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen

Die nachfolgende Tabelle enthält die Ausschüttungen, die im Geschäftsjahr mit Enddatum 31. Dezember 2020 ausgezahlt wurden:

	Ausschüttungen
L&G Euro Corporate Bond Fund	EUR 12 498
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	USD 1 664 900
L&G Absolute Return Bond Fund	GBP 359 442
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	EUR 1 526 588
L&G Global High Yield Bond Fund	USD 20 971 249
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD 3 482 439
L&G Future World Global Credit Fund	USD 2 199 011
L&G Future World Global Equity Focus Fund	USD 187 800
L&G Multi-Asset Target Return Fund	EUR 5

Die nachfolgende Tabelle enthält die nach dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr erklärten Ausschüttungen:

	Ausschüttung	Ausschüttungsquote	Ex-Tag	Zahltag
L&G Euro Corporate Bond Fund Anteilsklasse Z EUR – ausschüttend	EUR 993	0,002109	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Euro Corporate Bond Fund Anteilsklasse R EUR – ausschüttend	EUR 913	0,000801	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Absolute Return Bond Plus Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 392 646	0,006122	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Absolute Return Bond Plus Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 12	0,002347	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse Z GBP – ausschüttend	GBP 128 533	0,003084	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse I GBP – ausschüttend	GBP 8634	0,001720	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund Anteilsklasse Z EUR – ausschüttend	EUR 401 782	0,002848	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 4 571 850	0,014888	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse Z GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 804 673	0,013102	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 26 238	0,011856	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse I USD – ausschüttend	USD 490	0,013396	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 54	0,010458	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 273 487	0,004296	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 17 899	0,003509	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 14	0,002929	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Future World Global Credit Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 563 665	0,007928	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Future World Global Equity Focus Fund Anteilsklasse I USD – ausschüttend	USD 153 120	0,005104	4. Januar 2021	8. Januar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 259 245	0,004057	1. Februar 2021	5. Februar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 17 192	0,003336	1. Februar 2021	5. Februar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 14	0,002787	1. Februar 2021	5. Februar 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 241 567	0,003767	1. März 2021	5. März 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 29 412	0,003065	1. März 2021	5. März 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 2080	0,002452	1. März 2021	5. März 2021
L&G Euro Corporate Bond Fund Anteilsklasse Z EUR – ausschüttend	EUR 974	0,002070	1. April 2021	9. April 2021
L&G Euro Corporate Bond Fund Anteilsklasse R EUR – ausschüttend	EUR 782	0,000775	1. April 2021	9. April 2021
L&G Absolute Return Bond Plus Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 348 352	0,005402	1. April 2021	9. April 2021
L&G Absolute Return Bond Plus Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 9	0,001799	1. April 2021	9. April 2021
L&G Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse Z GBP – ausschüttend	GBP 131 832	0,003122	1. April 2021	9. April 2021
L&G Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse I GBP – ausschüttend	GBP 8 849	0,001759	1. April 2021	9. April 2021
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund Anteilsklasse Z EUR – ausschüttend	EUR 344 474	0,002408	1. April 2021	9. April 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 5 843 560	0,015227	1. April 2021	9. April 2021

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Ausschüttung	Ausschüttungsquote	Ex-Tag	Zahltag
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse Z GBP – abgesichert	GBP 850 858	0,013854	1. April 2021	9. April 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert	GBP 27 996	0,012551	1. April 2021	9. April 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse I USD – ausschüttend	USD 521	0,013720	1. April 2021	9. April 2021
L&G Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 77	0,011336	1. April 2021	9. April 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 300 598	0,004672	1. April 2021	9. April 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse I GBP – abgesichert und ausschüttend	GBP 37 086	0,003886	1. April 2021	9. April 2021
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund Anteilsklasse P EUR – abgesichert und ausschüttend	EUR 2806	0,003250	1. April 2021	9. April 2021
L&G Future World Global Credit Fund Anteilsklasse Z USD – ausschüttend	USD 538 115	0,007562	1. April 2021	9. April 2021

14. Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres

Im L&G Absolute Return Bond Plus Fund wurde die Anteilsklasse I EUR – abgesichert und thesaurierend am 20. Februar 2020 aufgelegt.

Im L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund wurde die Anteilsklasse I EUR – thesaurierend am 28. Februar 2020 aufgelegt.

Im L&G Absolute Return Bond Plus Fund wurde die Anteilsklasse I USD – thesaurierend am 6. März 2020 aufgelegt.

Im L&G Absolute Return Bond Fund wurde die Anteilsklasse I USD – nicht abgesichert und thesaurierend am 27. April 2020 aufgelegt.

Im L&G Absolute Return Bond Fund wurde die Anteilsklasse I GBP – nicht abgesichert und thesaurierend am 27. April 2020 aufgelegt.

Mit Wirkung vom 1. Juni 2020 lautet die Adresse der eingetragenen Geschäftsstelle nicht mehr 6 rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg, sondern 10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grossherzogtum Luxemburg.

Im L&G Global High Yield Bond Fund wurde die Anteilsklasse I EUR – abgesichert und ausschüttend am 11. September 2020 aufgelöst.

Im L&G Emerging Markets Bond Fund wurde die Anteilsklasse I EUR – abgesichert und thesaurierend am 23. November 2020 aufgelegt.

Im L&G Future World Global Equity Focus Fund wurde die Anteilsklasse P EUR – thesaurierend am 9. Dezember 2020 aufgelegt.

Im L&G Emerging Markets Bond Fund wurde die Anteilsklasse Z EUR – abgesichert und thesaurierend am 16. Dezember 2020 aufgelegt.

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation (WHO) den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Die Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft hält an, und als Folge dieser Unsicherheit kann die Bewertung der Vermögenswerte in diesem Bericht beträchtlich von dem tatsächlich beim Verkauf dieser Vermögenswerte erzielten Wert abweichen. Erhebliche Marktkorrekturen und die erhöhte Volatilität an Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten die Gesellschaft im Hinblick auf die künftigen Bewertungen ihrer Anlagen stark beeinträchtigen. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung des Virus und somit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und die Gesellschaft selbst genau im Auge.

Es gibt keine Hinweise darauf, dass die Annahme zur Unternehmensfortführung, von der der Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft ausgegangen ist, unangemessen ist.

Die getätigten Ausschüttungen werden unter Anmerkung 13 offengelegt.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

15. Nachfolgende Ereignisse

Abgesehen von den in Anmerkung 13 offengelegten im Jahr 2021 gezahlten Ausschüttungen gab es keine weiteren Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020.

16. Genehmigung des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss wurde vom Verwaltungsrat am 16. April 2021 genehmigt.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang I – VaR und Index (ungeprüft)

Der Anlageverwalter verwendet das Modell des Value-at-Risk («VaR»), um das Gesamtrisiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten zu ermitteln. Er erhält somit einen Schätzwert des maximal möglichen Verlusts in einem bestimmten Zeitraum zu einem gegebenen Konfidenzniveau, d. h. einer Wahrscheinlichkeit. Bei OGAW beträgt der Zeitraum normalerweise einen Monat/20 Geschäftstage und das Konfidenzniveau liegt bei 99%.

Ein Beispiel: Bei einer VaR-Schätzung von 3% für einen Zeitraum von 20 Tagen und einem Konfidenzniveau von 99% wird davon ausgegangen, dass der Fonds in den nächsten 20 Tagen maximal einen Verlust von 3% erleiden wird.

Bei der VaR-Analyse können die Fonds entweder den «relativen» oder den «absoluten» Ansatz anwenden.

Gemäss Rundschreiben Nummer 11/512 der CSSF darf der VaR beim absoluten VaR-Ansatz bei einem Konfidenzniveau von 99% und einem Zeitraum von einem Monat/20 Geschäftstagen nicht mehr als 20% betragen. Beim relativen VaR-Ansatz darf der VaR eines Fonds nicht grösser sein als das Zweifache des VaR seines Referenzportfolios. Allerdings können niedrigere Vorgaben als die der Aufsichtsbehörde gemäss der Anlagepolitik/-strategie eines Fonds festgelegt werden.

In der nachstehenden Tabelle ist der VaR bei einem Konfidenzniveau von 99% und einem Zeitraum von einem Monat auf absoluter Basis angegeben. Ausserdem enthält die Tabelle den relativen VaR der Fonds mit «Referenzportfolios» (siehe Fondsprospekt).

Fonds	31. Dezember 2020	Minimum	Maximum	Durchschnitt	RelVaR
L&G Euro Corporate Bond Fund	6,21%	0,87%	10,77%	6,04%	1,10
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	10,27%	1,09%	15,45%	8,52%	
L&G Absolute Return Bond Fund	4,80%	0,57%	8,02%	5,06%	
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	6,38%	1,37%	9,25%	6,20%	1,13
L&G Global High Yield Bond Fund	18,08%	2,25%	28,02%	17,21%	1,10
L&G Emerging Markets Bond Fund	21,68%	2,64%	23,48%	17,84%	1,16
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	12,55%	1,57%	14,97%	10,10%	1,26
L&G Commodity Index Fund	13,29%	7,00%	41,05%	12,77%	0,99
L&G Future World Global Credit Fund	16,88%	3,73%	20,24%	15,36%	0,86
L&G Future World Global Equity Focus Fund	21,77%	10,68%	28,00%	21,97%	0,82
L&G Multi-Asset Target Return Fund	5,71%	3,23%	13,30%	6,90%	0,23

Für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 wurde der Leverage-Effekt nach der Methode der Summe der Nennwerte berechnet und wird in Prozent des Gesamtnettovermögens jedes Teilfonds angegeben.

Fonds	31. Dezember 2020
L&G Euro Corporate Bond Fund	7,86%
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	303,46%
L&G Absolute Return Bond Fund	191,61%
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	8,91%
L&G Global High Yield Bond Fund	52,06%
L&G Emerging Markets Bond Fund	1,43%
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	15,49%
L&G Commodity Index Fund	100,01%
L&G Future World Global Credit Fund	0,00%
L&G Future World Global Equity Focus Fund	0,00%
L&G Multi-Asset Target Return Fund	1252,73%

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang II – Vergütungsbericht (ungeprüft)

Die EU-Richtlinie 2014/91/EU, die die Richtlinie 2009/65/EG zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren abändert und für den Fonds gilt, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wurde gemäss dem Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016, das die Richtlinie 2014/91/EU umsetzt, in nationales Recht überführt.

Gemäss der Richtlinie zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), häufig als OGAW-Richtlinie bezeichnet, muss die Legal & General SICAV als OGAW die gesamte Vergütung bestimmter Mitarbeiter durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft und den OGAW sowie die Anzahl der Begünstigten und gegebenenfalls die von dem OGAW gezahlten Performancegebühren offenlegen. Der Gesamtbetrag der Vergütung muss nach Kategorien der Angestellten bzw. der sonstigen Mitarbeiter aufgeschlüsselt und in feste und variable Bestandteile unterteilt werden.

In der nachfolgenden Tabelle sind Informationen über die Vergütung von Personen angeführt, deren berufliche Tätigkeit wesentlichen Einfluss auf die Verwaltungsgesellschaft und die von ihr verwalteten Fonds hat:

Kontrollfunktionen

Anzahl der Mitarbeiter	Feste Vergütung (GBP 000)	Variable Vergütung (GBP 000)	Vergütung in Bezug auf diesen Fonds (anteilig) (GBP 000)
52	11 708	20 036	2160

Wesentliche Risikoträger

Anzahl der Mitarbeiter	Feste Vergütung (GBP 000)	Variable Vergütung (GBP 000)	Vergütung in Bezug auf diesen Fonds (anteilig) (GBP 000)
100	14 617	17 045	472

Kontrollfunktionen

Zum 31. Dezember 2020 waren fünf Mitarbeitende von Legal & General Investment Management (Holdings) Limited (LGIMH) und ein Mitarbeitender von Legal & General Resources Limited (LGR) als Mitglieder des Verwaltungsrats für die Verwaltungsgesellschaft tätig. Darüber hinaus gab es drei weitere nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Die Verwaltungsgesellschaft beauftragte zudem weitere 40 Mitarbeitende von LGIMH und 3 Mitarbeitende von LGR mit verschiedenen Kontrollfunktionen, darunter Chief Compliance Officer, Money Laundering Reporting Officer, Client Asset Oversight, Funktionen im Bereich Systems and Controls sowie signifikante Managementfunktionen. Diese Mitarbeitenden wurden auch von anderen Gesellschaften innerhalb der L&G Group beschäftigt. Die gesamte von diesen Personen für alle Dienstleistungen in der L&G Group erhaltene Vergütung ist in der vorstehenden Tabelle angegeben. Wir haben die Vergütung anteilmässig unter Berücksichtigung des Nettoinventarwerts des OGAW als Prozentsatz der gesamten von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Vermögenswerte berechnet.

Wesentliche Risikoträger

Per 31. Dezember 2020 nahm die Verwaltungsgesellschaft die Dienste des Active Fixed Income Teams, des Active Equities Teams und des Asset Allocations Teams von Legal & General Investment Management mit insgesamt 100 Investmentexperten, die in unserem Büro in London tätig sind, in Anspruch. Zu dem Team gehören verschiedene Fondsmanager, Analysten und Hilfskräfte, wobei die Fondsmanager dazu befugt sind, nach eigenem Ermessen Anlageverwaltungsentscheidungen im Namen des Organismus zu treffen. Die Teams sind auch in die Verwaltung anderer Fonds/Organismen von Legal & General eingebunden und arbeiten darüber hinaus für andere Unternehmen in der L&G Group. Die gesamte von den Mitgliedern der Teams für alle Dienstleistungen in der L&G Group erhaltene Vergütung wird in der vorstehenden Tabelle offengelegt. Wir haben die Vergütung anteilmässig unter Berücksichtigung des Nettoinventarwerts des OGAW als Prozentsatz der gesamten von den LGIM Active Fixed Income Investment Teams verwalteten Vermögenswerte berechnet.

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang III – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die folgenden Informationen werden in Bezug auf Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («WFG») und der Weiterverwendung dargestellt.

L&G Commodity Index Fund

Total-Return-Swaps

Globale Daten

An Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WFG) beteiligtes Vermögen zum 31. Dezember 2020:

Art des WFG	Absoluter Betrag (USD)	% des verwalteten Vermögens
Total-Return-Swaps	29 014 623	4,61

Konzentrationsdaten

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
JP Morgan	Vereinigte Staaten	15 920 049	2,53
Societe Generale	Frankreich	13 094 574	2,08

Aggregierte Transaktionsdaten

Fälligkeit (USD)	< 1 Tag	1 Tag – 1 Woche	1 Woche – 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate – 1 Jahr	> 1 Jahr	Offene Fälligkeit
- Verpfändete Sicherheiten:							
JP Morgan	14 300 000	-	-	-	-	-	-
Societe Generale	11 760 000	-	-	-	-	-	-
- Total-Return-Swaps	-	-	-	8 585 982	20 428 641	-	-

Wiederverwendung von Sicherheiten

Es erfolgt keine Wiederverwendung von Sicherheiten für verwahrte Total-Return-Swaps.

Verwahrung

Erhaltene Sicherheiten	Betrag (USD)
JP Morgan	14 300 000
Societe Generale	11 760 000

Die erhaltenen Sicherheiten werden von Northern Trust Global Services SE verwahrt.

Rendite- und Kostenanalyse

Angaben zu Erträgen und Kosten für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020:

Total-Return-Swaps	USD
Rendite	8 167 826
Kosten*	-

Der nachfolgende Anhang bildet einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Anhang III – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

L&G Multi-Asset Target Return Fund

Total-Return-Swaps

Globale Daten

An Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WFG) beteiligtes Vermögen zum 31. Dezember 2020:

Art des WFG	Absoluter Betrag (EUR)	% des verwalteten Vermögens
Total-Return-Swaps	390 799	0,45

Konzentrationsdaten

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Societe Generale	Frankreich	70 040	0,08
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten	57 112	0,07
Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	(517 951)	(0,06)

Aggregierte Transaktionsdaten

Fälligkeit (EUR)	< 1 Tag	1 Tag – 1 Woche	1 Woche – 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate – 1 Jahr	> 1 Jahr	Offene Fälligkeit
- Verpfändete Sicherheiten:							
- Erhaltene Sicherheiten:							
Societe Generale	110 000	-	-	-	-	-	-
- Total-Return-Swaps	-	-	-	(361 628)	(29 171)	-	-

Wiederverwendung von Sicherheiten

Es erfolgt keine Wiederverwendung von Sicherheiten für verwahrte Total-Return-Swaps.

Verwahrung

Erhaltene Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten	Betrag (EUR)
Societe Generale	110 000

Die erhaltenen Sicherheiten werden von Northern Trust Global Services SE verwahrt.

Rendite- und Kostenanalyse

Angaben zu Erträgen und Kosten für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020:

Total-Return-Swaps	EUR
Rendite	1 614 720
Kosten*	-

* Kosten werden nicht getrennt angegeben, weil sie in Spreads enthalten sind oder Bestandteil anderer, in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens offengelegter Kosten sind.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

- 1) Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.
- 2) Der Vertreter ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 5, CH-8050 Zürich.
- 3) Die Zahlstelle ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach CH-8024 Zürich.
- 4) Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»), die Satzung, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe und der Jahres- oder Halbjahresbericht können kostenlos vom Vertreter bezogen werden.
- 5) Die Gesamtkostenquote («TER») wurde basierend auf der aktuell gültigen Fassung der «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, «TER») ¹⁾

Die Zahlen zum 31. Dezember 2020 waren wie folgt:

Teilfonds	Anteilsklasse	TER ¹⁾	
L&G Euro Corporate Bond Fund	(R) EUR	0,50%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro Corporate Bond Fund	(P) EUR	0,85%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro Corporate Bond Fund	(I) EUR	0,36%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro Corporate Bond Fund	(Z) EUR	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro Corporate Bond Fund	(Z) GBP	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro Corporate Bond Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(I) GBP (abgesichert)	0,69%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(I) EUR (abgesichert)	0,69%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(P) EUR (abgesichert)	1,33%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(Z) GBP (abgesichert)	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(I) USD	0,66%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Fund	(I) GBP	0,55%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Fund	(I) USD	0,55%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Absolute Return Bond Fund	(Z) GBP	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Teilfonds	Anteilsklasse	TER¹⁾	
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	(I) EUR	0,56%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	(Z) EUR	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(I) EUR (abgesichert)	0,58%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(I) GBP (abgesichert)	0,58%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(I) USD	0,55%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(P) EUR (abgesichert)	1,12%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(Z) EUR	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(Z) EUR (abgesichert)	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(Z) GBP	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(Z) GBP (abgesichert)	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Global High Yield Bond Fund	(Z) USD	0,05%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(I) EUR (abgesichert)	0,74%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(I) USD	0,71%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(Z) EUR	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(Z) EUR (abgesichert)	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Bond Fund	(Z) GBP	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(I) EUR (abgesichert)	0,74%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(I) GBP (abgesichert)	0,74%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(I) USD	0,71%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(P) EUR (abgesichert)	1,43%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(Z) EUR	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(Z) GBP	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Commodity Index Fund	(Z) USD	0,08%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Commodity Index Fund	(Y) USD	0,01%	(davon 0,00% Performancegebühr)

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Teilfonds	Anteilsklasse	TER ¹⁾	
L&G Future World Global Credit Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Future World Global Equity Focus Fund	(Z) USD	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Future World Global Equity Focus Fund	(I) USD	0,56%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Future World Global Equity Focus Fund	(P) EUR	1,10%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Multi-Asset Target Return Fund	(I) EUR	0,66%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Multi-Asset Target Return Fund	(I) GBP (abgesichert)	0,69%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Multi-Asset Target Return Fund	(I) USD (abgesichert)	0,69%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Multi-Asset Target Return Fund	(I) JPY (abgesichert)	0,69%	(davon 0,00% Performancegebühr)
L&G Multi-Asset Target Return Fund	(Z) EUR	0,06%	(davon 0,00% Performancegebühr)

1) Die Gesamtkostenquote («TER») wird anhand der folgenden Formel berechnet: (Gesamtkosten / AF) x 100;

Wertentwicklung

Für das Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2020 und seit der Auflegung lauteten die Performancezahlen wie folgt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Performance für das Berichtsjahr bis zum 31.12.20	Performance seit Auflegung bis zum 31.12.20
L&G Euro Corporate Bond Fund	I EUR Thes.	+4,57%	+24,14%
	P EUR Auss.	+4,02%	+18,70%
	R EUR Thes.	+4,38%	+20,90%
	R EUR Auss.	+4,38%	+21,26%
	Z EUR Thes.	+4,84%	+9,16%
	Z EUR Auss.	+4,85%	+31,33%
	Z GBP Thes.	+10,92%	+13,97%
	Z USD Thes.	+14,62%	+18,28%
L&G Absolute Return Bond Plus Fund	I GBP, abgesichert, Thes.	+6,29%	+10,16%
	I EUR, abgesichert, Thes.	n. ztr.	+5,24%
	I USD Thes.	n. ztr.	+7,23%
	P EUR, abgesichert, Auss.	+5,49%	+6,45%
	Z GBP, abgesichert, Thes.	+6,96%	+12,95%
	Z USD Thes.	+8,22%	+26,00%
	Z USD Auss.	+8,42%	+23,23%

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Teilfonds	Anteilsklasse	Performance für das Berichtsjahr bis zum 31.12.20	Performance seit Auflegung bis zum 31.12.20
L&G Absolute Return Bond Fund	I GBP Auss.	+5,33%	+7,92%
	I GBP Thes.	n. ztr.	+7,58%
	I USD Thes.	n. ztr.	+18,27%
	Z GBP Thes.	+5,86%	+15,97%
	Z GBP Auss.	+5,86%	+11,20%
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	Z EUR Auss.	+4,69%	+21,90%
	I EUR Thes.	n. ztr.	+3,31%
L&G Global High Yield Bond Fund	I EUR, abgesichert, Thes.	+6,08%	+8,80%
	I GBP, abgesichert, Thes.	+6,12%	+13,18%
	I GBP, abgesichert, Auss.	+5,96%	+13,06%
	I USD Thes.	+7,96%	+18,94%
	I USD Auss.	+7,94%	+31,34%
	P EUR, abgesichert, Auss.	+5,42%	+9,95%
	Z EUR Thes.	-0,78%	+14,70%
	Z EUR, abgesichert, Thes.	+6,57%	+38,02%
	Z GBP Thes.	+4,96%	+71,27%
	Z GBP, abgesichert, Thes.	+6,77%	+43,44%
	Z GBP, abgesichert, Auss.	+6,89%	+14,63%
	Z USD Thes.	+8,50%	+52,46%
	Z USD Auss.	+8,49%	+22,95%
L&G Emerging Markets Bond Fund	Z USD Thes.	+8,89%	+33,22%
	Z EUR Thes.	-0,10%	+20,71%
	Z GBP Thes.	+5,51%	+23,23%
	Z EUR, abgesichert, Thes.	n. ztr.	+0,37%
	I USD Thes.	+8,21%	+14,08%
	I EUR, abgesichert, Thes.	n. ztr.	+1,53%
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	I EUR, abgesichert, Thes.	+4,74%	+8,76%
	I GBP, abgesichert, Auss.	+5,05%	+7,04%
	I USD Thes.	+6,65%	+10,92%
	P EUR, abgesichert, Thes.	+4,03%	+9,69%
	P EUR, abgesichert, Auss.	+4,08%	+10,96%
	Z EUR Thes.	-1,52%	+14,63%
	Z GBP Thes.	+4,04%	+17,30%
	Z USD Thes.	+7,35%	+29,99%
	Z USD Auss.	+7,34%	+29,67%

Legal & General SICAV
Geprüfter Jahresbericht
Für das Jahr zum 31. Dezember 2020

Teilfonds	Anteilsklasse	Performance für das Berichtsjahr bis zum 31.12.20	Performance seit Auflegung bis zum 31.12.20
L&G Commodity Index Fund	Z USD Thes.	+1,78%	-2,29%
	Y USD Thes.	+1,85%	+0,93%
L&G Future World Global Credit Fund	Z USD Auss.	+11,91%	+27,85%
L&G Future World Global Equity Focus Fund	I USD Auss.	+21,16%	+27,69%
	P EUR Auss.	n. ztr.	+2,40%
	Z USD Thes.	+21,76%	+29,14%
L&G Multi-Asset Target Return Fund	I EUR Thes.	+2,77%	+9,04%
	I GBP, abgesichert, Thes.	+2,73%	+1,92%
	I GBP, abgesichert, Auss.	+2,70%	+6,53%
	I USD, abgesichert, Thes.	+4,59%	+5,31%
	I JPY, abgesichert, Thes.	+2,84%	+3,07%
	Z EUR Thes.	+3,41%	+10,46%

Die in der Vergangenheit erzielte Performance stellt keinen Hinweis für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung dar. In den Performancedaten sind keine Provisionen und Kosten für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen enthalten.

ACOLIN Fund Services AG, Zürich ist der autorisierte gesetzliche Vertreter in der Schweiz. Alle wichtigen Informationen, darunter die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»), die Aufstellung der Käufe und Verkäufe und der Halbjahres- oder Jahresbericht, können kostenlos unter der folgenden Adresse bezogen werden.

ACOLIN Fund Services AG
 Leutschenbachstrasse 5
 CH-8050 Zürich
 Tel.: +41 44 396 96 96
 Fax: +41 44 396 96 99
 Homepage: www.acolin.com
 E-Mail: info@acolin.com

Die Zahlstelle in der Schweiz ist:
 NPB Neue Privat Bank AG
 Limmatquai 1/am Bellevue
 Postfach
 CH-8024 Zürich