Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Western Asset US Dollar Liquidity Fund

Class D

ISIN: IE0001975048

Un compartiment de : Western Asset Liquidity Funds plc.

Géré par : Franklin Templeton International Services S.à r.l., filiale du groupe de sociétés Franklin Templeton.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

- Le fonds vise à conserver sa valeur et à fournir des rendements conformes à ceux des taux du marché monétaire.
- Cette catégorie d'actions a pour objectif de fournir un revenu régulier tout en restant liquide et en conservant une Valeur liquidative stable, conformément au Règlement sur les fonds monétaires, de 1,00 USD.

Politique d'investissement

- Le fonds est un fonds monétaire à court terme (« Fonds à court terme ») ainsi qu'un Fonds monétaire à valeur liquidative à faible volatilité (« Fonds à VL à faible volatilité ») aux fins du Règlement sur les fonds monétaires.
- Le fonds investira dans une vaste gamme d'obligations à court terme et d'« Instruments du marché monétaire » de haute qualité admissibles libellés en USD.
- Le fonds peut conclure des contrats de mise en pension (vente d'un titre à un acheteur avec un accord stipulant que le fonds rachètera le titre à une date ultérieure et à un prix convenu) et des contrats de prise en pension (achat d'un titre à un vendeur avec un accord stipulant que le vendeur rachètera le titre à une date ultérieure et à un prix convenu). Les vendeurs et les acheteurs doivent posséder une notation élevée décernée par des agences de notation reconnues. Les contrats de mise et de prise en pension sont uniquement utilisés dans le but de contribuer à la gestion efficace du portefeuille du fonds.
- Le fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs, à savoir des obligations qui fournissent à leur porteur des paiements réguliers en fonction des mouvements de trésorerie découlant d'un panier spécifique d'actifs, tels que des intérêts et des capitaux d'hypothèques ou de prêts automobiles. Le fonds investira uniquement dans des titres adossés à des actifs dotés d'une bonne notation.
- Puisque le fonds investit dans une vaste gamme d'émetteurs de haute qualité, l'agence Standard & Poor's lui a attribué la notation AAAm, tandis que l'agence Fitch lui a décerné la notation AAAmmf.

Indice de référence : FTSE 1-month US Treasury Bill Index

À la discrétion du gestionnaire : Le fonds fait l'objet d'une gestion active et le gestionnaire d'investissement n'est pas limité par l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner des investissements dans le cadre de l'objectif et des politiques d'investissement du fonds ainsi que des exigences applicables de la MMFR (réglementation relative aux fonds du marché monétaire). L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison des performances et par le gestionnaire d'investissement pour mesurer et gérer le risque d'investissement.

Coût des opérations : Le fonds supporte le coût des opérations d'achat et de vente d'investissements, ce qui peut avoir un impact important sur la performance du fonds.

Fréquence de négociation : Vous pouvez acheter, vendre et convertir vos actions chaque jour d'ouverture de la Federal Reserve Bank of New York, de la Bourse de New York et des marchés obligataires américains.

Investissement minimal initial : L'investissement minimal initial pour cette catégorie d'actions est de USD 5,000,000.

Traitement des revenus : Les retours sur investissement dans le fonds sont versés mensuellement sous la forme d'actions supplémentaires, à moins que vous ne choisissiez de recevoir ces distributions en espèces.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur est basé sur la volatilité des rendements (performances passées) de la catégorie d'actions considérée (calculée sur une base de rendement glissante sur 5 ans). Lorsqu'une catégorie d'actions est inactive / a un historique de rendements inférieur à 5 ans, ce sont les performances d'un indice de référence représentatif qui sont utilisées.
Il n'est pas certain que le fonds demeure dans la catégorie susmentionnée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.
La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
Un investissement dans un marché monétaire n'offre aucune garantie ni aucune protection du capital. Puisqu'il s'agit d'un investissement dans un fonds, ce placement diffère d'un dépôt bancaire, notamment car le montant investi dans un fonds monétaire peut fluctuer, et les investisseurs risquent de ne pas récupérer le montant qu'ils ont investi.
Le fonds ne repose sur aucune aide externe pour garantir la liquidité du Fonds ou pour stabiliser la Valeur liquidative par part ou par action.
Le fonds relève de cette catégorie de risque/rendement, car les investissements dans des instruments du marché monétaire de haute qualité et dans les obligations à court terme sont habituellement sujets à de faibles variations de valeur.

Le fonds est exposé aux risques suivants qui sont importants, mais qui peuvent ne pas être adéquatement pris en considération par l'indicateur:

Instruments monétaires : Il existe un risque que les émetteurs des instruments monétaires détenus par le fonds ne soient pas en mesure de rembourser l'investissement ou de payer les intérêts dus sur celui-ci, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds.

Notation de crédit : La note de crédit d'un instrument monétaire peut être revue à la baisse lorsque qu'on considère que l'émetteur est moins susceptible d'honorer ses obligations de paiement des intérêts, cela signifie que sa valeur pourrait chuter et que le fonds pourrait être amené à le vendre. Cela pourrait occasionner des pertes pour le fonds.

Taux d'intérêt du marché monétaire : Le revenu généré par le fonds est basé sur des taux d'intérêt à court terme qui peuvent subir des variations significatives sur de courtes périodes, ce qui peut avoir un impact sur la valeur de vos actions.

Titres adossés à des actifs : L'échéancier et le montant des flux de trésorerie résultant des titres adossés à des actifs ne sont pas pleinement garantis et il pourrait en résulter une perte pour le fonds. Le fonds peut également rencontrer des difficultés pour vendre rapidement ces types d'investissements.

Accords de prise en pension : Les accords de prise en pension peuvent entraîner des risques liés au défaut de rachat, stipulé dans les conditions du contrat, des titres du Fonds par le vendeur, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds.

Focus géographique : Le fonds investit principalement aux États-Unis, ce qui signifie qu'il est plus sensible aux évènements économiques, politiques et règlementaires ou aux évènements pouvant se produire sur le marché aux États-Unis à l'échelle locale. Le fonds sera davantage affecté par ces évènements que d'autres fonds qui investissent dans un plus grand nombre de régions.

Liquidité : Dans certaines circonstances, la vente des investissements du fonds peut s'avérer difficile en raison d'une faible demande sur les marchés, dans ce cas le fonds peut ne pas être en mesure de minimiser la perte découlant de ces investissements.
Fonds concentré : L'approche d'investissement du fonds peut donner lieu à ce qu'il soit orienté sur un ou un petit nombre de pays, secteurs ou catégories d'actifs par rapport à d'autres fonds d'investissement. Cela signifie que le fonds peut être plus sensible aux évènements économiques, de marché, politiques ou réglementaires que d'autres fonds qui investissent dans un plus vaste éventail de pays, secteurs et catégories d'actifs.
Contreparties du fonds : Le fonds peut subir des pertes lorsque les parties avec lesquelles il négocie ne peuvent pas honorer leurs obligations financières.

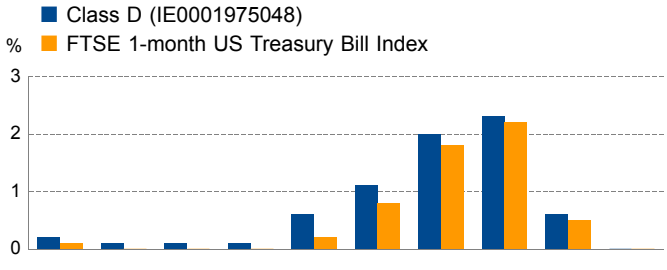
Activité du fonds : Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient résulter de processus internes défaillants ou inadaptés, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs.
Catégorie à VL stable (Fonds à VL à faible volatilité) : L'objectif consiste à maintenir le prix de vos actions dans le fonds à 1,00 USD. Cela n'est cependant en aucun cas garanti, et le prix peut augmenter ou baisser. Consultez le prospectus et le supplément concerné pour obtenir plus de détails, et visitez le site www.walfmmf.com pour obtenir les VL.
Pour plus de précisions sur les risques liés à un investissement dans le fonds, veuillez vous reporter à la section intitulée « Risques liés à l'investissement » du prospectus du fonds et du supplément correspondant.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	aucun
Frais de sortie	0,10 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (frais de sortie).	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,14 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance: aucune	

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au montant maximal pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, vous payez moins. Vous devriez consulter votre conseiller financier à ce sujet.
Vous serez tenu de payer uniquement les frais de sortie, si on estime que vous rachetez des actions à des fins de commerce ou d'arbitrage.
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2021. Ce montant peut varier dans le temps, mais ne peut en aucun cas dépasser 1,00 % par an de la valeur moyenne quotidienne du fonds.
Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section « Commissions et frais » du prospectus du fonds et du supplément correspondant.

Performances passées



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	0.2	0.1	0.1	0.1	0.6	1.1	2.0	2.3	0.6	0.0
	0.1	0.0	0.0	0.0	0.2	0.8	1.8	2.2	0.5	0.0

Le fonds a été lancé le 1er avril 1996 et la catégorie d'actions a émis des actions pour la première fois le 1er avril 1996.
Les performances passées ont été calculées en USD.
La performance tient compte des commissions et des frais dus par le fonds, mais ne tient pas compte des frais d'entrée ou de sortie pouvant être dus. Aux fins de performance uniquement, toute recette distribuable (sans déduction des impôts appliqués au niveau local) a été réinvestie.
La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures et elle peut ne pas se répéter.
De plus amples informations sur les performances du compartiment sont disponibles sur www.leggmason.com/global.

Informations pratiques

Dépositaire: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Informations complémentaires: Des informations supplémentaires sur le fonds (notamment le prospectus, le supplément, les rapports et comptes, ainsi que la politique de rémunération) peuvent être obtenues gratuitement en anglais sur demande auprès de l'Agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande et sur www.leggmason.com/global.
Publication du prix: Le tout dernier prix des actions est publié sur www.leggmason.com/fund-prices.
Législation fiscale: Le fonds est soumis à la législation fiscale et à la réglementation irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez consulter votre conseiller financier.

Déclaration de responsabilité: La responsabilité de Franklin Templeton International Services S.à r.l. ne peut être engagée que sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
Structure: Western Asset Liquidity Funds plc peut avoir un certain nombre de compartiments. La loi exige que les actifs et passifs de chaque compartiment soient séparés des actifs et passifs de chaque autre compartiment. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de Western Asset Liquidity Funds plc.
Conversion entre Fonds: Vous pouvez demander la conversion d'actions de ce fonds en actions d'autres compartiments de Western Asset Liquidity Funds plc (voir « Privilège d'arbitrage » dans le prospectus du fonds).

Western Asset Liquidity Funds plc est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Franklin Templeton International Services S.à r.l. est agréé au Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 09/02/2022.