

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund Action distribante (D) A (USD)

Détails du compartiment

Résumé des objectifs d'investissement:

Le fonds vise à conserver sa valeur et à fournir des rendements conformes à ceux des taux du marché monétaire.

Le fonds est un fonds du marché monétaire à Valeur liquidative constante de la dette publique à court terme (« VLC ») aux fins du Règlement sur les fonds monétaires (« RFM »).

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi.

Date de création du fonds : 27.02.2004

Date de lancement de la performance : 27.02.2004

Indice de référence :
FTSE 1 Month U.S. Treasury Bill Index (USD)

ISIN IE0034205421

SEDOL 3420542

Profil de risque et de rendement*



Statistiques du portefeuille

Actif net total	795,05m USD
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	1,00 USD
Nombre de lignes	46
Pourcentage des dix principales positions	47,71

Indicateurs de risque (moyenne pondérée)*

Vie	62 Jours
Duration Effective	17 Jours
Qualité du Crédit	AAA

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	0,14%
Commission de performance	aucune

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le fonds pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur le rendement global du Fonds. Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

* Se référer à la Section Définition en page 2

Les pourcentages reposent sur le portefeuille total à la date indiquée et peuvent fluctuer dans le temps. Les ventilations par positions et allocations ne sont fournies qu'à titre d'information et ne doivent pas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés ou des titres du secteur présenté. Source: Franklin Templeton

Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DICI avant toute décision d'investissement définitive. **La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.**

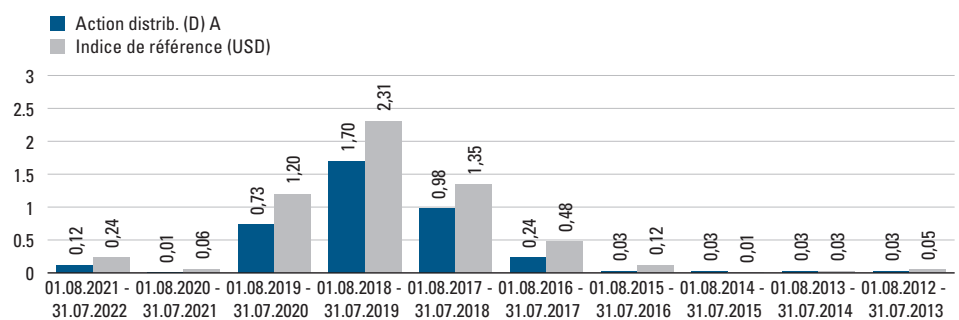
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action distrib. (D) A	0,11	0,08	0,11	0,12	0,85	3,58	19,70
Indice de référence (USD)	0,21	0,09	0,19	0,24	1,49	5,24	22,72

Performance par année civile (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Action distrib. (D) A	0,01	0,20	1,56	1,38	0,50
Indice de référence (USD)	0,04	0,45	2,20	1,82	0,80

Performance glissante sur 12 mois (%)



La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Source des données de performance : Franklin Templeton. La performance est calculée sur la base de la variation de la VL. Les calculs de performance comprennent le revenu brut réinvesti sans commission de vente initiale mais tiennent compte des commissions de gestion annuelle. Les droits d'entrée, les taxes et les autres frais appliqués localement n'ont pas été déduits.

Dix principales positions (%)

Participation	Coupon	Echéance	%	Participation	Coupon	Echéance	%
HSBC Bank USA	2,250	2022	9,44	Canadian Imperial	2,300	2022	3,78
TD Securities	2,300	2022	8,45	USTSY BILL	-	2022	3,61
Royal Bank of Canada	2,230	2022	6,29	FREDDIE MAC	1,620	2022	3,15
USTREASURY	2,585	2023	3,78	FHLMC FRN	2,370	2022	2,91
FEDERAL HOME	1,535	2022	3,78	FEDERAL FARM CR BANK	1,575	2022	2,52

Répartition sectorielle (%)

Emprunts d'Etat	46,41	Billets d'escompte	3,63
Repo	28,89	Liquidités et équivalents	1,21
US Treasury Bill	19,85		

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund Action distributive (D) A (USD)

Risque de crédit (%)

AAA	69,90
Non évalué	28,89
Liquidités et équivalents	1,21

Risques d'investissement

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 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.

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.

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.

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

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 événements 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 défectueux ou inadéquats, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs.

Catégories de VL constantes (« VLC ») : 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.lmwamoneymarket.com pour obtenir les VL.

Le prospectus du Fonds contient des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Une position en liquidités temporairement négative peut être imputable à (1) une activité de négoce non réglée (2) des fins autorisées, telles que l'emprunt ou le recours à des dérivés, pour autant que le prospectus l'autorise.

Définitions

Profil de risque et de rendement : 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. Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital.

Vie : Le nombre moyen d'années pendant lequel chaque composante du principal non remboursé d'une obligation, d'un prêt ou d'un crédit hypothécaire reste impayée. Le calcul de la durée de vie moyenne pondérée fournit un agrégat représentant le nombre d'années qu'il faudra pour rembourser la moitié du principal non soldé d'un portefeuille obligataire.

Duration Effective : La Duration moyenne est égale à l'échéance moyenne pondérée de tous les flux de trésorerie du portefeuille et donne une indication de la sensibilité des cours des obligations du portefeuille à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus le portefeuille est sensible aux fluctuations des taux. La Duration effective est un calcul appliqué aux obligations avec options incorporées (tous les portefeuilles n'acquiescent pas de telles obligations). Elle prend en considération les variations des flux de trésorerie causées par l'option qu'il y a lieu d'attendre du fait des fluctuations des taux d'intérêt. Si un portefeuille ne détient pas d'obligation avec option incorporée, la Duration effective sera alors égale à la Duration moyenne.

Risque de crédit : Les agences de notation statistique reconnues au niveau national (NRSRO) évaluent la probabilité de défaut des émetteurs obligataires s'agissant du coupon d'une obligation et des paiements du principal. La décomposition de la qualité de crédit de Western Asset Management attribuée à chaque titre la notation la plus élevée provenant de trois NRSRO (Standard & Poor's, Moody's Investor Services et Fitch Ratings, Ltd). Si seule une de ces NRSRO attribue une notation, ladite notation sera utilisée. Une mention indiquera les titres n'ayant pas fait l'objet d'une notation par les trois NRSRO. Plus la note de crédit globale est faible, plus le portefeuille présente de risques. La note de solvabilité est exprimée par des lettres (de la meilleure à la plus piètre qualité) : AAA, AA, A, BBB, BB, ... D.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »). LMGF est une société d'investissement à capital variable, constituée en organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). LMGF est agréée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations ont été préparées à partir de sources présumées fiables. Elles ne sont en aucun cas garanties par toute société Franklin Resources, Inc. ou par l'une de ses sociétés affiliées (collectivement « Franklin Templeton »).

Avant d'investir, vous êtes invité à prendre connaissance du formulaire de demande, du Prospectus et du DICI. Les documents du fonds peuvent être obtenus gratuitement en français au siège social de LMGF plc sis Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, auprès de l'agent administratif de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, ou en vous rendant sur le site www.leggmasonglobal.com, qui vous orientera vers votre site Franklin Templeton local. Une synthèse des droits des investisseurs est également disponible sur summary-of-investor-rights.pdf (franklintempleton.lu). Cette synthèse est disponible en anglais. Les compartiments de LMGF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. LMGF peut mettre fin à cette notification pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM. Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Investisseurs français : L'Agent payeur en France, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est CACEIS Bank, 1/3 place Valhubert, 75013 Paris. **Investisseurs suisses :** Le représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES S.A., Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich. Le service de paiement en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8024 Zurich. Le prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur, le mémorandum et les statuts du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. **Au Canada :** Le présent document peut être diffusé au Canada par la Société de Placements Franklin Templeton.