

## 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.



# FRANKLIN TEMPLETON

## Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Class A US\$ Accumulating

ISIN : IE00B19Z6R17

**Un compartiment de :** Legg Mason Global 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.

#### Politique d'investissement

- 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 »).
- Le fonds investira au moins 99,5 % de son actif dans (1) des instruments du marché monétaire (« IMM ») admissibles émis ou garantis par des entités gouvernementales (« IMM de la dette publique »); (2) des accords de prise en pension admissibles; et (3) des dépôts en espèces en dollars américains.
- Dans le cadre d'un accord de prise en pension, le fonds prend des dispositions pour acheter des IMM de la dette publique auprès d'un vendeur qui s'engage à racheter les titres de créance à une date ultérieure à un prix convenu. Les vendeurs bénéficient de notes de crédit élevées attribuées par des agences de notation de crédit reconnues. De telles ententes permettent au fonds d'investir des liquidités à court terme.
- Le fonds investira au moins deux tiers de ses actifs dans des instruments de gestion de la dette publique libellés en dollars américains et émis par des émetteurs américains.

**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. Les investissements du fonds comprendront des composantes de l'indice de référence, bien que les pondérations des participations du fonds puissent être sensiblement différentes de celles de l'indice de référence et incluront normalement des instruments qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement peut surpondérer ces investissements dans l'indice de référence et inclure d'autres instruments qui, selon lui, offrent des caractéristiques de risque/rendement plus attrayantes. Le gestionnaire d'investissement peut également sous-pondérer ou simplement ne pas investir dans d'autres investissements de l'indice de référence qu'il estime moins attrayants.

**Monnaie de base du fonds :** dollar des États-Unis

**Monnaie de la catégorie d'actions :** dollar des États-Unis

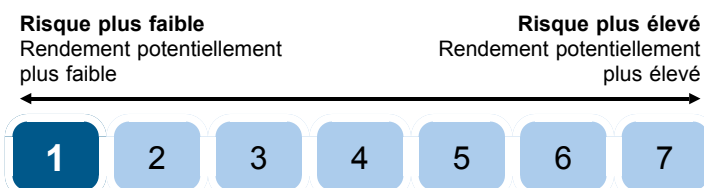
**Coût des opérations :** Le fonds supporte le coût des opérations d'achat et de vente d'investissements, ce qui peut avoir un impact important sur la performance du fonds.

**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 1.000.

**Traitement des revenus :** Les revenus et les plus-values fournis par les investissements du fonds ne sont pas versés, mais ils sont pris en compte dans le prix de l'action du fonds.

### Profil de risque et de rendement



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 et dans les dépôts en espèces 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.

**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 inadaptés, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs.

Pour plus de précisions sur les risques liés à un investissement dans le fonds, veuillez vous reporter aux sections intitulées « Facteurs de risque » dans le prospectus de base et « Principaux risques » dans le supplément du fonds.

## Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	aucun
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	0,28 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance:	aucune

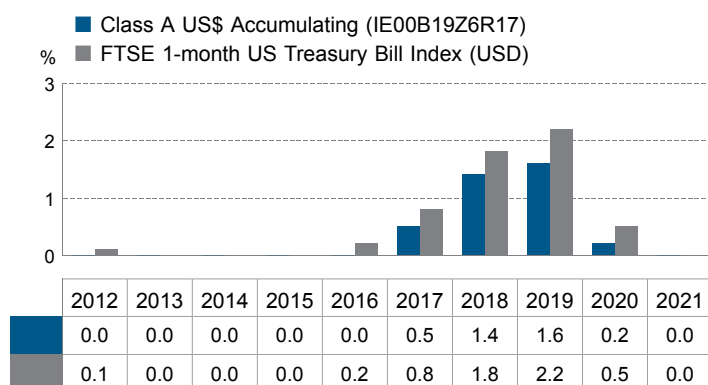
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

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.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en août 2022. Il peut varier dans le temps.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter les sections « Commissions et frais » du prospectus de base et du supplément du fonds.

## Performances passées



Le fonds a été lancé le 27 février 2004 et la catégorie d'actions a émis des actions pour la première fois le 8 mai 2007.

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.

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](http://www.leggmason.com/global).

## Informations pratiques

**Dépositaire :** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

**Informations complémentaires :** Des informations supplémentaires concernant le fonds (telles que le prospectus, le supplément, les rapports et comptes et la politique de rémunération) peuvent être obtenues en anglais. Le prospectus, le supplément ainsi que les rapports et comptes sont également disponibles en français, allemand, italien et espagnol. Les documents sont disponibles gratuitement et sur simple demande adressée à l'Agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande et sur [www.leggmason.com/global](http://www.leggmason.com/global).

**Publication du prix :** Le tout dernier prix des actions est publié sur [www.leggmason.com/fund-prices](http://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 :** Legg Mason Global Funds plc comprend un nombre différent de compartiments. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales de l'actif et du passif des autres compartiments. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Legg Mason Global Funds plc.

**Conversion entre Fonds :** Vous pouvez demander l'échange des actions du fonds contre des actions d'une autre catégorie du même fonds ou une autre catégorie d'un autre fonds de Legg Mason Global Funds plc, sous réserve de certaines conditions (voir « Échanges d'Actions » dans le prospectus). Le fonds lui-même ne prélève pas de commission de conversion pour l'échange d'actions d'un fonds contre des actions de la même catégorie d'un autre fonds ou contre des actions d'une catégorie différente du même fonds. Toutefois, il se peut que certains courtiers facturent une commission de conversion. Veuillez vous adresser à votre courtier à ce sujet.

Legg Mason Global 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 22/09/2022.