FRANKLIN TEMPLETON

Document d'Informations Clés

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les plus-values et moins-values potentielles de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Western Asset US Dollar Liquidity Fund

S • ISIN IE0007296175 • Un compartiment de Western Asset Liquidity Funds Plc

Société de gestion (et Producteur) : Franklin Templeton International Services S.à r.l. (« FTIS »), membre du groupe de sociétés Franklin Templeton.

Site Internet : www.franklintempleton.lu

Téléphone : (+352) 46 66 67-1 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de Franklin Templeton International Services S.à r.l. – en relation avec ce document d'information clé.

Ce PRIIP est agréé en Irlande.

Date de production du DIC : 12/02/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une catégorie d'actions du Western Asset US Dollar Liquidity Fund (le « Fonds »), lequel fait partie de Western Asset Liquidity Funds Plc, une société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée constituée en Irlande et créée en tant que fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments.

Durée

Le Fonds ne possède pas de date d'échéance. Le Fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans son prospectus en vigueur.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de préserver la valeur du capital tout en s'attachant à offrir aux investisseurs un rendement comparable aux taux du marché monétaire.

Politique d'investissement

• Le Fonds est un fonds du marché monétaire à court terme (« **Short-Term MMF** ») et un fonds du marché monétaire dont la valeur nette d'inventaire est faiblement volatile (« **LVNAV MMF** ») aux fins de la Réglementation relative aux fonds du marché monétaire (« MMFR »).

• Le Fonds investira dans une vaste gamme d' « instruments du marché monétaire » de haute qualité éligibles et d'obligations à court terme libellées en USD.

• Le Fonds peut décider de conclure des contrats de mise en pension (consistant à vendre un titre à un acheteur selon un accord stipulant que le Fonds rachètera le titre à une date ultérieure à un prix convenu) et des contrats de prise en pension (consistant à acheter un titre à un vendeur selon un accord stipulant que le vendeur rachètera le titre à une date ultérieure à un prix convenu). Les vendeurs et les acheteurs seront bien notés par des agences de notation reconnues. Les contrats de mise et de prise en pension ne sont utilisés qu'afin de contribuer à une gestion efficace du portefeuille du Fonds.

• Le Fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs, c'est-à-dire des obligations procurant à leur détenteur des versements réguliers qui varient selon les flux de trésorerie découlant d'un pool d'actifs spécifié, tels que les intérêts et le capital d'hypothèques ou de prêts automobiles. Le Fonds n'investira que dans des titres adossés à des actifs dotés d'une notation élevée.

• Comme le Fonds investit dans une vaste gamme d'émetteurs de haute qualité, il a reçu une notation AAAm par Standard & Poor's et une notation AAAmmf par Fitch.

• **Indice de référence** : Indice FTSE 1-month US Treasury Bill

• **Pouvoir discrétionnaire du gestionnaire** : Le Fonds est géré activement et le gestionnaire n'est pas contraint par l'indice de référence. Le gestionnaire a toute latitude pour sélectionner les investissements selon l'objectif et les politiques d'investissement du Fonds et en vertu des exigences applicables du MMFR. L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison des performances, ainsi que pour la mesure et la gestion du risque d'investissement par le gestionnaire.

• **Frais de transaction** : Le Fonds supporte des frais lors de l'achat et de la vente d'investissements, ce qui peut avoir une incidence conséquente sur la performance du Fonds.

Politique relative aux catégories de parts

Les revenus découlant des investissements du Fonds sont payés mensuellement sous la forme d'actions supplémentaires à moins que vous n'ayez décidé de recevoir ces distributions en espèces.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Vous pouvez acheter, vendre et échanger 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.

Investisseur de détail visé

Le fonds peut intéresser les investisseurs qui recherchent la préservation de leur capital, la liquidité et l'obtention de revenus conformes aux taux du marché monétaire en obtenant une exposition aux titres du marché monétaire de haute qualité et aux instruments de dette à court terme libellés en USD ou entièrement couverts en USD. Les investisseurs doivent être disposés à conserver leur investissement à court terme sur une période de 1 à 3 ans. Le fonds convient aux investisseurs qui n'ont pas besoin de disposer de connaissances spécifiques ou d'une expérience des marchés financiers mais qui ont conscience qu'ils pourraient ne pas récupérer l'intégralité des montants investis dans le fonds.

Dépositaire

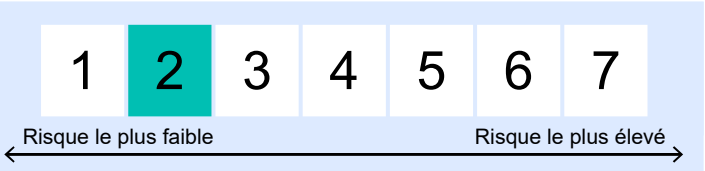
Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin

Informations supplémentaires

Veuillez consulter la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu’est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 1 année(s).

Le risque réel peut varier de manière significative si vous encaissez le montant à un stade précoce et il est possible que la somme récupérée soit moindre.

L'indicateur de risque synthétique est une orientation du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique le degré de probabilité de perte d'argent par le produit du fait des variations des marchés.

Nous avons classé ce produit 2 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque faible. Ce qui signifie que le risque de pertes dues au performances futures est faible et qu'il est très peu probable que la capacité à vous payer soit affectée en cas de conditions de marché difficiles.

Soyez conscient du risque de change. Dans certains cas, il se peut que vous receviez un paiement dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur affiché ci-dessus.

Autres risques significatifs pour le produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque synthétique :

• Risque de crédit

Pour connaître les autres risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Risques principaux » du supplément y afférent dans le prospectus du Fonds.

Ce produit ne comprend pas de couverture de la future performance du marché, donc il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les données indiquées comprennent tous les frais liés au produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure l'ensemble des frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Les données ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Le montant que vous pourrez récupérez de ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être anticipée avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	**1 an**
Exemple d'investissement:	**10,000 USD**

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,720 USD
	Rendement annuel moyen	-2.80%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,000 USD
	Rendement annuel moyen	0.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,000 USD
	Rendement annuel moyen	0.00%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,560 USD
	Rendement annuel moyen	5.60%

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2013 et Décembre 2014.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Novembre 2014 et Novembre 2015.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2022 et Décembre 2023.

Que se passe-t-il si Franklin Templeton International Services S.à r.l. n'est pas en mesure d’effectuer les versements ?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. (« FTIS ») est la société de gestion du Fonds, mais les actifs sont conservés séparément de ceux de FTIS par le dépositaire. BNY Mellon SA/NV, succursale de Dublin, en sa qualité de dépositaire désigné du Fonds, est responsable, vis-à-vis du Fonds ou de ses actionnaires, de toute perte d'instruments financiers qu'elle ou ses délégués détiennent en dépôt (les liquidités pourraient toutefois être perdues en cas de défaillance du dépositaire ou de ses délégués).

Il n'existe aucun dispositif de compensation ou de garantie permettant de vous protéger d'une défaillance du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, cette personne vous communiquera les informations relatives à ces frais ainsi que la manière dont ils peuvent affecter votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la manière dont vous investissez, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Les montants indiqués ici sont des exemples reposant sur un montant d'investissement type et différentes périodes d'investissement possibles.

Voici notre hypothèse :

• Au cours de la première année, vous pourriez récupérer le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance du produit correspondant à celle du scénario modéré

• USD 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an
Coûts totaux	20 USD
Incidence des coûts annuels (*)	0.2%

(*) Cela illustre la façon dont les frais réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Cela montre, à titre d'exemple, qu'en cas de sortie au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen escompté par an sera de 0.2% avant frais et de 0.0% après frais.

Nous pouvons partager les frais avec les personnes vous vendant les produits afin de couvrir les services qu'elles vous fournissent. Elles vous informeront du montant.

Veuillez noter que les données indiquées ici n'incluent pas les éventuels frais supplémentaires pouvant être facturés par votre distributeur, votre conseiller ou tout produit d'assurance dans lequel le fonds peut être logé.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun droit d'entrée n'est facturé.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons aucun frais de sortie pour ce produit, mais la personne vous vendant le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.20% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels au cours de l'exercice précédent.	20 USD
Coûts de transaction	0.00% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts facturés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de nos volumes d'achats et de ventes.	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission de performance n'est imputable à ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 1 an(s)

Ce Fonds n'est assorti d'aucune période de détention minimale requise. La période de détention recommandée de 1 ans nous semble appropriée car le Fonds est conçu pour des investissements à court terme. Vous pouvez vendre vos actions pendant tout jour de négociation. La valeur de vos investissements peut baisser ou augmenter, quelle que soit la période de détention de vos investissements, en fonction de facteurs tels que la performance du fonds, les variations des cours des titres et des obligations ainsi que les conditions des marchés financiers d'une manière générale. Veuillez contacter votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des informations sur les coûts et frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les investisseurs qui souhaitent recevoir les procédures liées au traitement des plaintes ou effectuer une réclamation au sujet du Fonds, des opérations de FTIS ou concernant le conseiller ou le vendeur du Fonds doivent consulter le site Internet www.franklintempleton.lu, contacter Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg ou envoyer un e-mail au service client à l'adresse lucs@franklintempleton.com.

Autres informations pertinentes

Pour plus d'informations sur l'objectif et les politiques d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter au supplément du Fonds contenu dans le prospectus en vigueur. Des exemplaires du dernier prospectus en date, y compris le supplément du Fonds, et des rapports annuels et semestriels les plus récents de Western Asset Liquidity Funds plc, ainsi que les derniers cours des actions et autres informations concernant le Fonds (y compris les autres catégories d'actions du Fonds) sont disponibles en anglais et, parfois, dans d'autres langues, sur le site www.franklintempleton.ie, sur votre site Franklin Templeton local ou sans frais auprès de l'Agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande ou auprès de votre conseiller financier.

Les performances passées au cours des 10 dernières années et les calculs des scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE0007296175_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE0007296175_en.pdf.