

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.



FRANKLIN TEMPLETON

Produit

Western Asset US Dollar Liquidity Fund

Catégorie WA • ISIN IE00B237VT70 • 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 : 30/06/2025

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

Chercher à préserver le capital du Fonds et à générer un rendement conforme aux taux du marché monétaire.

Ce Fonds est admissible au statut de fonds monétaire à valeur liquidative à faible volatilité (VLFV).

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans des instruments du marché monétaire de qualité et dans des obligations à court terme libellées ou entièrement couvertes en USD.

Le Fonds peut conclure des contrats de mise en pension. Dans un contrat de prise en pension, le Fonds prend des mesures pour acheter des instruments du marché monétaire de dette publique auprès d'un vendeur en convenant que le celui-ci rachètera la dette à une date ultérieure et à un prix convenu. Les vendeurs sont bien notés par des agences de notation reconnues. Ces contrats permettent au Fonds d'investir des liquidités à court terme.

Catégorie SFDR Article 6 (ne promeut pas de caractéristiques environnementales ni sociales et n'a pas pour objectif l'investissement durable au sens de la réglementation européenne).

Devise de référence Dollar U.S. (USD)

Indice(s) de référence FTSE 1-month US Treasury Bill Index. Utilisé à des fins de comparaison des performances, de gestion des risques et de référence du portefeuille.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et peut s'écarter substantiellement de l'indice/des indices de référence.

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.

Acheter et vendre des actions

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

Investisseurs qui comprennent les risques du Fonds et qui prévoient d'investir pour au moins 1 an. Le Fonds peut intéresser les investisseurs qui :

- recherchent un revenu provenant d'un investissement qui vise à préserver le capital
- souhaitent une exposition aux marchés développés d'obligations à brève échéance dans le cadre d'un portefeuille diversifié
- présentent un profil de risque faible et peuvent tolérer de petites variations du cours de l'action à court terme

Disponibilité du produit Le Fonds est accessible à tous les investisseurs possédant au moins des connaissances de base en matière d'investissement, par le biais d'un large éventail de canaux de distribution, avec ou sans besoin de conseil.

Termes à comprendre

titres adossés à des actifs et à des créances hypothécaires :

Des obligations s'appuyant sur des dettes à la consommation (comme des dettes hypothécaires, des cartes de crédit et d'autres dettes d'emprunts) et dont les revenus proviennent des paiements reçus des emprunteurs sous-jacents.

obligations : Titres représentant une obligation de rembourser une dette et de verser des intérêts.

produits dérivés : Instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours d'actions ou autres valeurs.

instruments du marché monétaire : Instruments financiers conçus pour fournir une valeur stable, des intérêts, une liquidité élevée et un risque de perte très faible.

Dépositaire

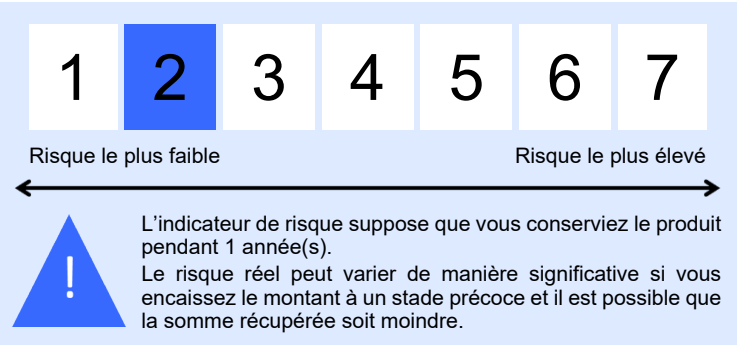
Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin

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 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 pourriez récupérer 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 meilleures et pires 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: 10000 USD

Scénarios	Retours	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	9 680 USD
Tensions	Rendement annuel moyen	-3.20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 000 USD
Défavorable	Rendement annuel moyen	0.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 000 USD
Intermédiaire	Rendement annuel moyen	0.00%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 620 USD
Favorable	Rendement annuel moyen	6.20%

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 2014 et décembre 2015.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2015 et février 2016.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2023 et août 2024.

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

Coûts totaux

6 USD

Incidence des coûts annuels (*)

0.1%

(*) 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 0.1% 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.

Veillez 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	Description	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	Description	Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.06% 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.	6 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	Description	Si vous sortez après 1 an
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 service.Lux.franklintempleton@fisglobal.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, Shipping Office, 20-26 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin, Ireland, D02 Y049 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/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_IE00B237VT70_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_IE00B237VT70_en.pdf