

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Western Asset US Dollar Liquidity Fund

S • ISIN IE0007296175 • Ein Teilfonds des Western Asset Liquidity Funds Plc

Verwaltungsgesellschaft (und Hersteller): Franklin Templeton International Services S.à r.l., eine Gesellschaft der Franklin Templeton Unternehmensgruppe

Website: www.franklintempleton.lu

Für weiterführende Informationen rufen Sie uns unter (+352) 46 66 67-1 an.

In Bezug auf dieses Basisinformationsblatt untersteht Franklin Templeton International Services S.à r.l. der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dieses PRIIP ist in Irland autorisiert.

Erstellungsdatum des BIB: 12.02.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds Western Asset US Dollar Liquidity Fund (der „Fonds“), der Teil des Western Asset Liquidity Funds Plc ist, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die mit beschränkter Haftung in Irland gegründet und als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds eingerichtet wurde.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im aktuellen Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist die Erhaltung des Kapitalwerts und gleichzeitig die Erzielung einer Rendite für die AnlegerInnen wie bei Geldmarktinstrumenten.

Anlagerichtlinien

- Der Fonds ist ein Short-Term Geldmarktfonds („**Short-Term MMF**“) und ein Geldmarktfonds mit Nettovermögenswerten geringer Volatilität („**LVNAV-Geldmarktfonds**“) im Sinne der Verordnung über Geldmarktfonds („MMFR“).
- Der Fonds investiert in ein breites Spektrum hochwertiger zugelassener „Geldmarktinstrumente“ und kurzfristiger Anleihen, die auf US-Dollar lauten.
- Der Fonds kann in Repo-Geschäfte eintreten (KäuferInnen ein Wertpapier mit der Vereinbarung verkaufen, dass der Fonds dieses Wertpapier zu einem späteren Zeitpunkt zu einem vereinbarten Preis zurückkauft) und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen (einen Titel von einer/einem VerkäuferIn mit der Vereinbarung kaufen, dass die/der VerkäuferIn den Titel zu einem späteren Zeitpunkt zum vereinbarten Preis zurückkauft). VerkäuferIn und KäuferIn haben ein hohes Rating anerkannter Ratingagenturen. Repo-Geschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden nur zur Unterstützung eines effizienten Portfoliomanagements des Fonds verwendet.
- Der Fonds kann in forderungsbesicherte Wertpapiere investieren. Dabei handelt es sich um Anleihen, die AnleiheninhaberInnen regelmäßige Zahlungen einbringen, welche vom Cashflow aus einem bestimmten Vermögenspool wie Zinsen und Kapital aus Hypotheken oder Autokrediten abhängen. Der Fonds investiert nur in forderungsbesicherte Wertpapiere mit höherem Rating.

- Aufgrund seiner Anlagen in Papieren von Emittenten hoher Qualität erhielt der Fonds ein AAAM-Rating von Standard & Poor's und ein AAAMmf-Rating von Fitch.

- **Referenzindex:** FTSE 1-month US Treasury Bill Index

- **Ermessensspielraum der Anlageverwaltung:** Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter ist nicht an den Referenzindex gebunden. Die Auswahl der Anlagen im Rahmen der Fondsziele und Anlagestrategie des Fonds und im Einklang mit den Anforderungen der EU-Geldmarktfondsverordnung (MMFR) liegt im Ermessen der Anlageverwaltung. Der Referenzindex wird zum Vergleich der Wertentwicklung und zur Abschätzung und Verwaltung des Anlagerisikos durch den Anlageverwalter herangezogen.

- **Transaktionskosten:** Der Fonds trägt Kosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen, die sich erheblich auf seine Wertentwicklung auswirken können.

Anteilsklasse

Erträge aus den Fondsanlagen werden monatlich in Form zusätzlicher Anteile ausbezahlt, es sei denn, Sie optieren für eine Ausschüttung in bar.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag der Federal Reserve Bank of New York, der New Yorker Börse und der US-amerikanischen Anleihemärkte kaufen, verkaufen und umtauschen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds kann für AnlegerInnen interessant sein, die eine Kapitalerhaltung, Liquidität und Erträge im Einklang mit den Geldmarktraten durch Engagement in hochwertigen Geldmarktwertpapieren und kurzfristigen Schuldtiteln anstreben, die auf US-Dollar lauten oder vollständig in US-Dollar abgesichert sind. Die AnlegerInnen müssen bereit sein, ihre Anlage über einen kurzfristigen Zeitraum von 1 bis 3 Jahren zu halten. Der Fonds eignet sich für AnlegerInnen, die nicht über besondere Kenntnisse der Finanzmärkte und/oder entsprechende Erfahrung verfügen, aber wissen, dass sie unter Umständen nicht den gesamten in den Fonds investierten Betrag zurückerhalten.

Verwahrstelle

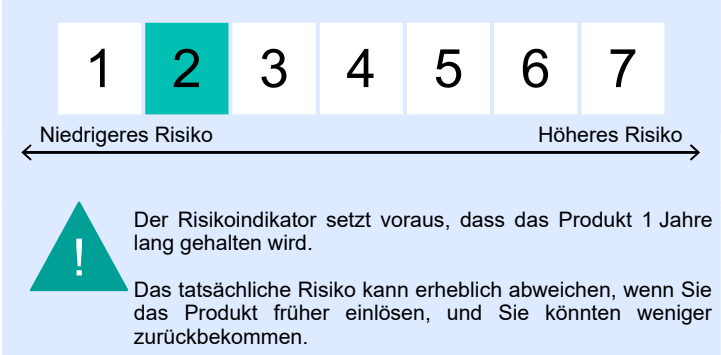
Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den unten stehenden Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 mit 2 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft, und bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bedenken Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen unter Umständen in einer anderen Währung, sodass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere wesentliche Risiken für das Produkt, die nicht vom Gesamtrisikoindikator erfasst werden:

- Kreditrisiko

Eine Beschreibung der anderen mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden Sie unter „Hauptrisiken“ im Fondsnachtrag, der Teil des Verkaufsprospekts des Fonds ist.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, sodass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an BeraterInnen oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die Marktentwicklung in der Zukunft ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:

1 Jahr

Anlagebeispiel:

10,000 USD

Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,720 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.80%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,000 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.00%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,000 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.00%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,560 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5.60%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2013 und Dezember 2014.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2014 und November 2015.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2022 und Dezember 2023.

Was geschieht, wenn Franklin Templeton International Services S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“) ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, aber die Vermögenswerte werden getrennt von FTIS von der Verwahrstelle gehalten. BNY Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, als bestellte Verwahrstelle des Fonds, haftet gegenüber dem Fonds und seinen AnteilsinhaberInnen für alle Verluste der von ihr oder ihren Beauftragten verwahrten Finanzinstrumente (ein Ausfall der Verwahrstelle oder ihrer Beauftragten kann jedoch zu einem Verlust liquider Mittel führen).

Bei Ausfall der Verwahrstelle des Fonds sind Sie durch kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Laufe der Zeit

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario dargestellt entwickelt
- USD 10,000 werden angelegt

Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Kosten insgesamt	20 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.2%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0.2% vor Kosten und 0.0% nach Kosten.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Hinweis: Die angeführten Zahlen enthalten keine zusätzlichen Gebühren, die Ihnen möglicherweise von Ihrer Vertriebsstelle, Ihren BeraterInnen oder in einem Versicherungspaket berechnet werden, das den Fonds umfasst.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	20 USD
Transaktionskosten	0.00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 1 Jahre

Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindestheldauer. Wir halten die empfohlene Haltedauer von 1 Jahren für angemessen, da der Fonds als kurzfristige Anlage konzipiert ist. Sie können Anteile an jedem Handelstag verkaufen. Der Wert Ihrer Anlagen kann unabhängig von ihrer Haltedauer aufgrund von Faktoren wie Wertentwicklung des Fonds, Entwicklungen der Aktien- und Anleihenkurse und allgemeiner Bedingungen der Finanzmärkte sowohl fallen als auch steigen. Bitte wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile an Ihre/n BrokerIn, FinanzberaterIn oder die Vertriebsstelle.

Wie kann ich mich beschweren?

AnlegerInnen, die Informationen zum Beschwerdeverfahren erhalten oder eine Beschwerde über den Fonds, die Tätigkeit von FTIS oder die/den BeraterIn bzw. VertreterIn des Fonds einreichen möchten, können dies auf der Website www.franklintempleton.lu tun oder sich an Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburg wenden bzw. eine E-Mail an die Kundendienstabteilung lucs@franklintempleton.com schicken.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über das Anlageziel und die Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Fondsnachtrag des aktuellen Verkaufsprospekts. Exemplare des neuesten Prospekts nebst Fondsnachtrag sowie der neuesten Jahres- und Halbjahresberichte von Western Asset Liquidity Funds plc sowie die aktuellen Anteilspreise und sonstige Informationen über den Fonds (einschließlich anderer Anteilsklassen des Fonds) sind in englischer Sprache und einigen anderen Sprachen auf der Website www.franklintempleton.ie bzw. Ihrer lokalen Franklin Templeton-Website verfügbar oder können kostenlos von der Verwaltungsstelle angefordert werden: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1 (Irland) oder Ihrer/m FinanzberaterIn.

Die Darstellung der Wertentwicklung der vergangenen 10 Jahre und frühere Berechnungen von Wertentwicklungsszenarien sind abrufbar unter:

- 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.