

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



# Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Class L (G) US\$ Distributing (D)

ISIN: IE00B19Z6P92

**Ein Teilfonds von:** Legg Mason Global Funds plc

**Verwaltet von:** Franklin Templeton International Services S.à r.l., die Teil der Unternehmensgruppe Franklin Templeton ist.

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Das Ziel des Fonds besteht darin, den Wert des Fonds zu erhalten und Erträge zu bieten, die den Zinssätzen von Geldmärkten entsprechen.

### Anlagepolitik

- Der Fonds ist ein kurzfristiger Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel mit konstantem Nettoinventarwert („CNAV“) im Sinne der Geldmarktfondsverordnung („MMFR“).
- Der Fonds legt mindestens 99,5% seines Vermögens in (1) zulässigen Geldmarktinstrumenten („MMI“), die von staatlichen Stellen ausgegeben oder garantiert werden („Public Debt MMI“), (2) zulässigen umgekehrten Pensionsgeschäften und (3) Baireinlagen in US-Dollar an.
- Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft schließt der Fonds Vereinbarungen ab, gemäß denen er von einem Verkäufer Public Debt MMI erwirbt, die der Verkäufer zu einem späteren Zeitpunkt zu einem vereinbarten Preis wieder zurückkauft. Die Verkäufer verfügen über hohe Bewertungen durch anerkannte Ratingagenturen. Mit diesen Vereinbarungen kann der Fonds kurzfristig Barmittel investieren.
- Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Public Debt MMI an, die auf US-Dollar lauten und von US-Emittenten begeben werden.

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

**Ermessen des Verwalters:** Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter ist nicht durch die Benchmark eingeschränkt. Der Anlageverwalter wählt Anlagen im Rahmen des Ziels und der Anlagepolitik des Fonds sowie den geltenden Vorschriften der Geldmarktfondsverordnung nach eigenem Ermessen aus. Die Benchmark wird für Vergleichszwecke in Bezug auf die Wertentwicklung und vom

Anlageverwalter zur Messung und Verwaltung des Anlagerisikos verwendet. Die Investitionen des Fonds werden Bestandteile der Benchmark enthalten, allerdings können die Gewichtungen der Fondsbestände erheblich von denen der Benchmark abweichen, und sie werden normalerweise Instrumente enthalten, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Der Anlageverwalter kann gewisse Anlagen in der Benchmark übergewichten und andere nicht in der Benchmark enthaltene Instrumente aufnehmen, wenn er deren Risiko-/Rendite-Eigenschaften attraktiver einstuft, und der Anlageverwalter kann bestimmte Anlagen der Benchmark untergewichten, oder überhaupt nicht in sie investieren, wenn er diese als weniger attraktiv erachtet.

**Basiswährung des Fonds:** US-Dollar

**Währung der Anteilsklasse:** US-Dollar

**Transaktionskosten:** Dem Fonds entstehen beim Kauf und Verkauf von Anlagen Kosten, die sich erheblich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken können.

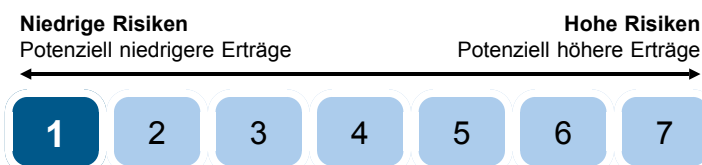
**Constant NAV:** Die Anteilsklasse soll regelmäßige Erträge bei gleichzeitigem Erhalt der Liquidität und einem konstanten Nettoinventarwert von 1,00 USD gemäß MMFR bieten.

**Handelsfrequenz:** Sie können Ihre Anteile an jedem Tag kaufen, verkaufen und umtauschen, an dem die Federal Reserve Bank in New York, die New York Stock Exchange und die US-Anleihemärkte für den Kundenverkehr geöffnet sind.

**Zeichnungsbeschränkungen:** Angestammte Anteilsklassen sind mit ein paar Ausnahmen für Folgezeichnungen geschlossen. Diese Ausnahmen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Überblick“ im Prospekt.

**Behandlung von Erträgen:** Der Nettoertrag oder ein Teil davon wird für diese Anteilsklasse täglich erklärt und an die Anteilsinhaber ausbezahlt.

## Risiko- und Ertragsprofil



Der Indikator basiert auf der Volatilität der Renditen (frühere Wertentwicklung) der beschriebenen Anteilsklasse (Berechnung auf der Grundlage der rollierenden Renditen während fünf Jahren). Wenn eine Anteilsklasse nicht aktiv ist bzw. für weniger als fünf Jahre Renditen aufweist, werden die Renditen eines repräsentativen Vergleichsindex verwendet.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds in der oben angegebenen Risikoindikator-Kategorie bleiben wird. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die zur Berechnung des Indikators herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieses Fonds dar.

Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Eine Anlage in einem Geldmarktfonds bietet keine Kapitalgarantie und keinen Kapitalschutz. Da es sich hierbei um eine Anlage in einem Fonds handelt, unterscheidet sie sich von einer Bankeinlage. Insbesondere kann der in einen Geldmarktfonds investierte Betrag schwanken und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Der Fonds stützt sich nicht auf externe Unterstützung, um die Liquidität des Fonds zu gewährleisten oder den Nettoinventarwert je Anteil zu stabilisieren.

Die Einstufung des Fonds in diese Risiko-/Ertragskategorie beruht darauf, dass Anlagen in Geldmarktinstrumenten und Baireinlagen in der Vergangenheit geringen Wertschwankungen unterlagen.

**Der Fonds unterliegt folgenden Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, die jedoch vom Indikator möglicherweise nicht angemessen erfasst werden:**

**Geldmarktinstrumente:** Es besteht das Risiko, dass die Emittenten von Geldmarktinstrumenten, die von den Fonds gehalten werden, nicht in der Lage sind, die fälligen Zinsen oder Tilgungen für die betreffenden Anlagen zu zahlen, und dass den Fonds dadurch Verluste entstehen.

**Kreditrating:** Das Bonitätsrating eines Geldmarktinstruments kann herabgesetzt werden, wenn die Wahrscheinlichkeit, dass der Emittent seinen Zinszahlungen nachkommen wird, nach Ansicht der Ratingagentur gesunken ist. Somit sinkt auch der Wert dieses Instruments und der Fonds muss es möglicherweise verkaufen. Dies könnte zu einem Verlust für den Fonds führen.

**Geldmarktzinssätze:** Die Erträge des Fonds beruhen auf kurzfristigen Zinssätzen, die über kurze Zeiträume hinweg erheblich schwanken können, was den Wert Ihrer Anteile beeinträchtigen kann.

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte:** Das Risiko der Anlage in umgekehrten Pensionsgeschäften besteht darin, dass der Verkäufer der Wertpapiere nicht seiner Verpflichtung nachkommt, die Wertpapiere gemäß den vereinbarten Bedingungen vom Fonds zurückzukaufen, wodurch der Fonds einen Verlust erleiden kann.

**Liquidität:** Unter gewissen Umständen kann es schwierig sein, die Anlagen des Fonds zu veräußern, da für diese auf dem Markt nicht genug Nachfrage besteht; wenn dies der Fall ist, gelingt es dem Fonds möglicherweise nicht, einen Verlust aus solchen Anlagen zu minimieren.

**Geografische Ausrichtung:** Dieser Fonds investiert vornehmlich in den USA. Er ist daher anfälliger gegenüber lokalen Wirtschafts-, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen in den USA und ist von solchen Ereignissen stärker betroffen als andere Fonds, die in verschiedenen Regionen investieren.

**Konzentrierter Fonds:** Aufgrund des Anlageansatzes des Fonds ist es möglich, dass sich der Fonds im Vergleich zu anderen Investmentfonds auf ein oder wenige Länder, Sektoren oder Anlagenklassen konzentriert. Dies bedeutet, dass der Fonds empfindlicher auf wirtschaftliche, Markt-, politische oder aufsichtsrechtliche Ereignisse reagiert als andere Fonds, die über ein breiteres Spektrum an Ländern, Sektoren und Anlagenklassen investieren.

**Fondskontrahenten:** Dem Fonds können Verluste entstehen, wenn die Parteien, mit denen er Geschäfte tätigt, ihren finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen können.

**Fondsbetrieb:** Der Fonds unterliegt dem Risiko von Verlusten aufgrund von unzureichenden oder fehlerhaften internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder solcher von Dritten, die für die Verwahrung des Fondsvermögens verantwortlich sind.

**Constant NAV-Klasse („CNAV“):** Das Ziel besteht darin, den Preis Ihrer Anteile am Fonds bei 1,00 USD zu erhalten. Dies kann jedoch nicht garantiert werden und der Preis kann steigen oder fallen. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt und im entsprechenden Nachtrag. Die Nettoinventarwerte werden auf [www.lmwamoneymarket.com](http://www.lmwamoneymarket.com) veröffentlicht.

Weitere Erläuterungen zu den Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Basisprospekt und im Abschnitt „Primärrisiken“ in der Zusatzklärung für den Fonds.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeaufschlag	1,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeaufschlag) abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,34%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr:	Keine

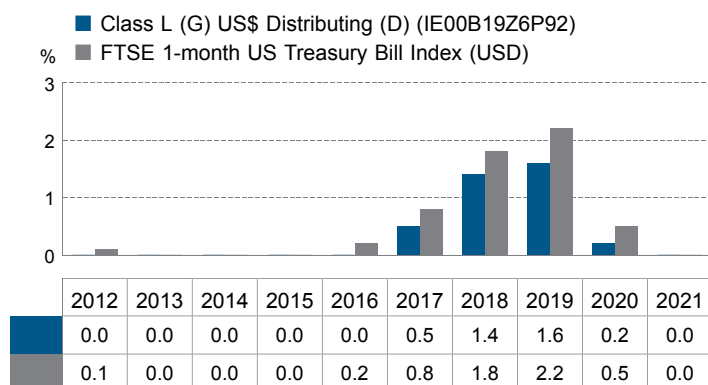
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Sie sollten sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater wenden.

Die laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum November 2022 endenden zwölfmonatigen Zeitraums. Dieser Wert kann über die Zeit variieren.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Basisprospekts und in der Zusatzklärung für den Fonds.

## Frühere Wertentwicklungen



Der Fonds wurde am 27. Februar 2004 aufgelegt und die Anteilsklasse gab am 20. April 2007 erstmals Anteile aus.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Die Wertentwicklung berücksichtigt alle vom Fonds zahlbaren Gebühren und Kosten, mit Ausnahme von gegebenenfalls anfallenden Ausgabeauf- oder Rücknahmeaufschlägen. Ausschließlich zu Zwecken der Wertentwicklung wurden alle ausgeschütteten Erträge (ohne Abzug lokaler Steuern) wieder angelegt.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf zukünftige Erträge und wird eventuell nicht wiederholt.

Weitere Informationen zur Wertentwicklung des Fonds finden Sie unter [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites).

## Praktische Informationen

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

**Weitere Informationen für Anleger in der Schweiz:** Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG., Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz und die Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, 8024 Zürich, Schweiz. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

**Weitere Informationen:** Zusätzliche Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der Zusatzklärung, der Berichte und Abschlüsse und der Vergütungspolitik) sind auf Englisch erhältlich. Der Prospekt, die Zusatzklärung und die Berichte und Abschlüsse sind auch auf Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch erhältlich. Die Dokumente sind kostenlos auf Anfrage beim Verwalter erhältlich: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland und unter [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites).

**Preisveröffentlichung:** Der letzte verfügbare Anteilspreis wird auf [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites) veröffentlicht.

**Steuergesetze:** Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Irland. Abhängig von Ihrem Wohnsitzstaat kann sich dies

Legg Mason Global Funds plc ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Franklin Templeton International Services S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 21/12/2022.

auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

**Haftungsausschluss:** Franklin Templeton International Services S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts konform ist.

**Struktur:** Legg Mason Global Funds plc hat eine Reihe verschiedener Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aller anderen Teilfonds getrennt. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den Legg Mason Global Funds plc insgesamt erstellt.

**Umschichtung zwischen Fonds:** Vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen (siehe Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt) können Sie den Umtausch von Anteilen dieses Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds oder einer anderen Klasse anderer Teilfonds des Legg Mason Global Funds plc beantragen. Der Fonds erhebt an sich keine Gebühr für den Umtausch von Anteilen eines Fonds in Anteile derselben Anteilsklasse eines anderen Fonds oder in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Fonds. Manche Händler berechnen jedoch eine Umtauschgebühr. Bitte erkundigen Sie sich darüber bei Ihrem Händler.