

Jahresbericht und geprüfter Abschluss

**Legg Mason
Global Funds Plc**

Ein Dachfonds mit getrennter
Haftung zwischen den Teilfonds

Für das am 29. Februar 2020 endende Geschäftsjahr

Das Angebot der Anteile der Teilfonds Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund, Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund, Legg Mason Brandywine Global Macro Fund, Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund, Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund, Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Global SRI Equity Fund, Legg Mason ClearBridge Growth Fund, Legg Mason Emerging Markets Select Equity Fund, Legg Mason Japan Equity Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund, Legg Mason Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund, Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund, Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund, Legg Mason Martin Currie Greater China Fund, Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund, Legg Mason Martin Currie North American Fund, Legg Mason Multi-Asset Infrastructure Income Fund, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund, Legg Mason RARE Global Infrastructure Income Fund, Legg Mason US Equity Fund, Legg Mason Western Asset Asian Income Fund, Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund, Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund, Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund, Legg Mason Western Asset Infrastructure Debt Fund, Legg Mason Western Asset Short-Dated High Yield Fund, Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund, Legg Mason Western Asset UK£ Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset UK£ Long Duration Fund, Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund, Legg Mason Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund und Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund wurde der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht nicht gemäß § 310 KAGB (Kaptalanlagegesetzbuch) gemeldet.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	3
Brief an die Anteilssinhaber	16
Bericht des Verwaltungsrats	17
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	34
Bericht der Verwahrstelle	36
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	37
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	38
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	49
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	67
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	70
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	73
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	79
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	84
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	87
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	90
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	94
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	96
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	99
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	103
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	108
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	112
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	114
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	123
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^	133
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	141
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	148
Anlagenportfolio - Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	151
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	157
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	160
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	163
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	165
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	168
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^	171
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	174
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	176
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	178
Anlagenportfolio - Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	180
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge Value Fund	182
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	183
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	184
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	185
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	186
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	188
Anlagenportfolio - Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^	189
Anlagenportfolio - Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	190
Anlagenportfolio - Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	193
Anlagenportfolio - Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	195
Anlagenportfolio - Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	196
Anlagenportfolio - Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	198
Anlagenportfolio - Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	203
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	204
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	205
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	207
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	208
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	209
Anlagenportfolio - Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^	210
Anlagenportfolio - Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	211
Anlagenportfolio - Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	213
Bilanz - Legg Mason Global Funds Plc	214
Gesamtergebnisrechnung - Legg Mason Global Funds Plc	236
Entwicklung des den Inhabern von einlösaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens - Legg Mason Global Funds Plc	246
Erläuterungen zum Abschluss - Legg Mason Global Funds Plc	278

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Inhaltsverzeichnis - (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen - Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) - Legg Mason Global Funds Plc	359
Zusätzliche Informationen - Fondsperformancedaten (ungeprüft) - Legg Mason Global Funds Plc	366
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	381
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	381
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	382
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	382
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	383
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	383
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	384
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	384
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	386
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	387
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^]	387
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^]	388
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	388
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	388
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	388
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	389
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]	389
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	390
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	390
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^]	391
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	391
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^]	392
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	392
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	393
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]	393
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]	394
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	394
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	395
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]	395
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	395
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]	396
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]	396
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	397
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]	397
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund[^]	398
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	398
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]	399
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge Value Fund	399
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^]	399
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^]	400
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	401
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	401
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	402
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	402
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	403
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]	404
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	404
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	405
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	405
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	406
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	406
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	407
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]	407
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^]	408
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]	409
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^]	409
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^]	410
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]	411
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	411
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	412
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^]	412
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	413
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]	413
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) - Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]	414
Vergütungspolitik gemäß OGAW-V (ungeprüft)	415
Anhang: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	417

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Joseph Carrier (Vereinigte Staaten)
 Brian Collins (Irland) (unabhängig)*
 Fionnuala Doris (Irland) (unabhängig)
 Joseph Keane (Irland) (unabhängig)
 Joseph LaRocque (Vereinigte Staaten)
 Jane Trust (Vereinigte Staaten)
 Jaspal Sagger (Großbritannien)*
 Victoria Rock (Großbritannien)**
 * trat am 21. Juni 2019 als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied zurück.
 ** ernannt am 19. September 2019.

Geschäftssitz

Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, Irland

Secretary

Bradwell Limited
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irland

Hauptvertriebs- und Hauptinformationsstelle

Legg Mason Investor Services, LLC
 100 International Drive
 Baltimore, Maryland 21202
 USA

Weitere Vertriebs- und Informationsstellen

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate
 London EC2M 3AB
 Großbritannien

Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited
 Suites 1202-03
 12/F, York House
 15 Queen's Road Central
 Hongkong

Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited
 1 George Street, # 23-02
 Singapur 049145

Legg Mason Investments (Taiwan) Ltd.
 55 Floor – 1, Taipei 101 Tower
 No. 7, Xin Yi Road
 Section 5, Taipei, 110
 Taiwan

Berichtsfondsstatus und Ausschüttungsfondsstatus (nur für britische Anteilhaber)

Britische Anteilhaber können auf der Berichtsfondsliste von HM Revenue and Customs auf der Website [://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds](http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds) prüfen, welche Anteilklassen der Gesellschaft als britische Berichtsfonds zugelassen sind und welche Anteilklassen den Status eines britischen Berichtsfonds haben. Diese Liste wird von HM Revenue and Customs monatlich aktualisiert.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Ergänzungsprospekt für Anleger aus Großbritannien, oder wenden Sie sich an die Legg Mason Investments (Europe) Limited.

Schweizer Vertreter

First Independent Fund Services Ltd
 Klausstrasse 33
 CH-8008 Zürich
 Schweiz

Schweizer Zahlstelle

NPB Neue Privat Bank Ltd
 Limmatquai 1/am Bellevue
 CH-8024 Zürich
 Schweiz

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und eine Liste der Käufe und Verkäufe der Fonds sind kostenlos bei der schweizerischen Vertretungsstelle erhältlich.

Irischer Rechtsberater

Arthur Cox
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irland

Verwahristelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (bis zum 1. Dezember 2019)
 One Dockland Central
 Guild Street
 IFSC
 Dublin 1, Irland

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
 (gültig ab 1. Dezember 2019)

Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2
 Irland

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited fusionierte zur The Bank of New York Mellon SA/NV mit Wirkung vom 1. Dezember 2019.

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers
 Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
 One Spencer Dock
 North Wall Quay
 Dublin 1, Irland

Verwaltungsstelle

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
 Designated Activity Company
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC
 Dublin 1, Irland

Verwalter und Promoter

Legg Mason Investments (Ireland) Limited
 6th Floor, Building Three
 Number One Ballsbridge
 126 Pembroke Road
 Dublin 4, Irland
 Ernannt am 22. März 2019

Promoter

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate,
 London EC2M 3AB
 Großbritannien
 Bis zum 22. März 2019

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund (ehemals Legg Mason Western Asset US Money Market Fund; wurde am 14. Januar 2019 umbenannt)	27. Februar 2004	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund*	30. August 2002	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund*	20. April 2007	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. (gültig ab 28. April 2020) Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund*	1. Oktober 2003	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund*	24. Februar 2004	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund*	29. August 2002	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd (gültig ab 28. April 2020) 1 George Street, #23-01 Singapur 049145

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund*	27. Februar 2004	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund*	24. Februar 2004	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd (gültig ab 28. April 2020) 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund*	21. Oktober 2011	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo - Brasilien
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund*	20. April 2007	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^{†*}	20. April 2007 (Handel eingestellt am 8. November 2019)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund*	20. April 2007 (Handel eingestellt am 2. August 2019)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund*	20. April 2007	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund*	12. Juni 2008	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund*	3. Juni 2009	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapur 049145

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund ^{^*}	20. Mai 2010 (Handel eingestellt am 29. April 2016)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo - Brasilien
Legg Mason Western Asset UK & Core Plus Bond Fund ^{^*}	19. November 2010 (Handel eingestellt am 24. Februar 2014)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^{^*}	3. Dezember 2010	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Ltd. (gültig ab 28. April 2020) Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset UK £ Long Duration Fund^*	19. November 2010 (Handel eingestellt am 24. Februar 2014)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^*	19. November 2010	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Pty Limited (gültig ab 28. April 2020) Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australien
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund*	3. Dezember 2010	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^*	5. September 2013	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^*	16. Dezember 2015 (Handel eingestellt am 10. Dezember 2019)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^*	16. Dezember 2015	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo - Brasilien Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^*	31. Dezember 2015 (Handel eingestellt am 13. November 2019)	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australien Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo - Brasilien
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^*	13. Januar 2016	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^{^*}	13. Januar 2016	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^{^*}	17. November 2016	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^{^*}	17. November 2016	Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Western Asset Infrastructure Debt Fund ^{^*}		Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japan Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo - Brasilien
Legg Mason Western Asset Short-Dated High Yield Fund ^{^*}		Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Western Asset Asian Income Fund*		Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset US Dollar Liquidity Fund^*		Anlageverwalter: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Großbritannien Unteranlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund*	1. Oktober 2003	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^*	3. April 2012	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^*	30. November 2012	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund*	25. Juni 2010	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^*	10. Mai 2012	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^*	3. Juni 2013	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^*	30. Juni 2014	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^**	31. Dezember 2015	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Brandywine Global Macro Fund***^		Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund*^	6. April 2017	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund*^b	30. Oktober 2017 (Handel eingestellt 29. Januar 2020)	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund*^	16. August 2018	Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason Brandywine Global – EM Macro Bond Fund*^		Anlageverwalter: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 USA
Legg Mason ClearBridge Value Fund**	23. März 1998	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge Growth Fund^**	25. Februar 2004 (Handel eingestellt am 15. Februar 2019)	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^**	1. September 2006 (Handel eingestellt am 22. November 2019)	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^**	15. September 2014 (Handel eingestellt am 22. Juli 2019)	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund**	20. April 2007	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund**	20. April 2007	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund**	20. April 2007	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund**	3. Juni 2013	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^**	30. September 2015	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund**^	29. Juni 2018	Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason ClearBridge Global SRI Equity Fund**^		Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund**	8. November 2002	Anlageverwalter: Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 USA
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund**	1. März 2004	Anlageverwalter: Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 USA
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund**	30. August 2002	Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund**	25. Februar 2004	Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason Battery March International Large Cap Fund**^	20. April 2007 (Handel eingestellt am 25. Februar 2015)	
Legg Mason QSEmerging Markets Equity Fund**	28. April 2008	Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund**	29. Dezember 2010	Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason QS US Large Cap Fund**^		Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund**^~	11. März 2016	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland Unteranlageverwalter: Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited 1 George Street, #23-02 Singapur 049145
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund**^p	11. März 2016 (Handel eingestellt am 21. August 2019)	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland Unteranlageverwalter: Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited 1 George Street, #23-02 Singapur 049145
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund**^~	11. März 2016	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund** ^a	11. März 2016 (Handel eingestellt am 31. Juli 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund** ^{a, b}	11. März 2016 (Handel eingestellt am 15. November 2019)	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund** ^b	11. März 2016 (Handel eingestellt am 31. Mai 2019)	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie North American Fund** ^{a, b}	11. März 2016 (Handel eingestellt am 5. Oktober 2017)	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund** ^{a, ~}	28. Juni 2016	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund**	28. Juni 2016	Anlageverwalter: Legg Mason Asset Management Australia Limited (firmiert unter „Martin Currie Australia“) Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australien
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund** ^{a, ~}	24. November 2017	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund** ^{a, ~}		Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund** ^{a, ~, b}	1. März 2018 (Handel eingestellt am 20. September 2019)	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund** ^{a, ~}	9. November 2018	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund** ^a	9. Dezember 2016	Anlageverwalter: ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australien
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund** ^a	31. März 2017	Anlageverwalter: ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australien
Legg Mason RARE Global Infrastructure Income Fund** ^a		Anlageverwalter: ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australien

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Fondsname	Auflegungsdatum des Fonds	Anlageverwalter/Unteranlageverwalter
Legg Mason Multi-Asset Infrastructure Income Fund***^		Anlageverwalter: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 USA ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australien:
Legg Mason PCM US Equity Fund^†	8. Januar 2008 (Handel eingestellt am 24. August 2010, erneut aufgelegt am 13. April 2012 und Handel eingestellt am 30. August 2013)	
Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^†	2. Oktober 2008 (Handel eingestellt am 30. November 2010)	

† Am 29. Februar 2020 hatten diese Fonds den Handel noch nicht aufgenommen.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

~ Bewertungszeitpunkt ist 12.00 Uhr mittags in London an jedem Handelstag (die Handelsfrist und der Bewertungszeitpunkt haben sich von 12.00 Uhr mittags in London auf 16.00 Uhr in New York (Eastern Time) in den Vereinigten Staaten im Rahmen der Ausgabe des aktualisierten Haupt- und Expertenprospektes am 28. April 2020 geändert).

Money Market Fund.

* Rentenfonds (Fonds, die überwiegend in Rentenwerte und verzinsliche Wertpapiere investieren).

** Aktienfonds (Fonds, die überwiegend in Aktien investieren).

*** Multi-Asset Fund (jeder Fonds, der als „Multi-Asset Fund“ in jeweiligen Nachttag des Prospekts definiert wurde).

Überarbeitete Aufstellung der Anlageverwalter und Unteranlageverwalter für jeden Fonds gemäß dem aktualisierten Verkaufsprospekt.

† Bis zum Wiederaufnahme der Genehmigung durch die Zentralbank.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Fondsangebot der Legg Mason Global Funds Plc erhalten Sie von den folgenden Stellen:

Für professionelle Anleger in Europa (außer VK und Schweiz)

Legg Mason Investments (Ireland) Limited
6th Floor, Building Three
Number One Ballsbridge
126 Pembroke Road
Dublin 4, Irland

www.leggmasonglobal.com

Für zugelassene Broker in Nord-, Süd- und Mittelamerika

Legg Mason Investments
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Florida 33131, USA
Tel.: + 305 529 4400

www.leggmasonamericas.com

Auf den jeweiligen Internetseiten finden Sie Informationen über:

- Tägliche Quotierungen
- Literatur, einschließlich Datenblätter sowie die neuesten Informationen über die einzelnen Fonds
- Zusätzliche Informationen über Legg Masons Vermögensverwaltungsunternehmen, die die Fonds verwalten

Brief an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaberinnen, sehr geehrter Anteilsinhaber,

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht von Legg Mason Global Funds Plc (die „Gesellschaft“) für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 29. Februar 2020 vorzustellen. In diesem Bericht heben wir die Haupttreiber der Entwicklung der Anleihe- und Aktienmärkte während des Berichtszeitraums hervor.

Bericht über die Weltwirtschaft

Während die globale wirtschaftliche Expansion in den 12 Monaten bis zum 29. Februar 2020 anhielt, sah sie sich zahlreichen Gegenwinden ausgesetzt, darunter Handelskonflikte, geopolitische Fragen und die Auswirkungen des Coronavirus. In seinem World Economic Outlook Update vom Januar 2020, das vor der Ausbreitung von COVID-19 veröffentlicht wurde, prognostizierte der Internationale Währungsfonds (IWF), dass die US-Wirtschaft im Jahr 2020 um 2,0 % wachsen würde, gegenüber 2,3 % im Jahr 2019. An anderer Stelle erwartet der IWF für das Jahr 2020 ein BIP-Wachstum in der Eurozone, Großbritannien und Japan von 1,3 %, 1,4 % bzw. 0,7 %. Zum Vergleich: Für diese Volkswirtschaften wurde für das Jahr 2019 ein Wachstum von 1,2 %, 1,3 % bzw. 1,0 % prognostiziert. In seinem World Economic Outlook Update vom April 2020 – das nach dem Ende des Berichtszeitraums veröffentlicht wurde – sagte der IWF: „Die COVID-19-Pandemie verursacht weltweit hohe und steigende menschliche Kosten. Um Menschenleben zu schützen und die Gesundheitssysteme nicht zu überlasten, waren Isolierung, Lockdowns und weitgreifende Schließungen erforderlich, um die Ausbreitung des Virus zu verlangsamen. Die Gesundheitskrise hat daher gravierende Auswirkungen auf die wirtschaftliche Aktivität. Infolge der Pandemie ist 2020 mit einem deutlichen Rückgang der Weltwirtschaft von -3 % zu rechnen, was viel schlimmer ist als während der Finanzkrise 2008-09.“ Aus regionaler Sicht prognostiziert der IWF nun, dass die US-Wirtschaft 2020 um 5,9 % schrumpfen wird, verglichen mit einer Expansion von 2,3 % im Jahr 2019. An anderer Stelle erwartet der IWF für das Jahr 2020 ein BIP-Wachstum in der Eurozone, Großbritannien und Japan von -7,5 %, -6,5 % bzw. -5,2 %. Zum Vergleich: Für diese Volkswirtschaften wurde für das Jahr 2019 ein Wachstum von 1,2 %, 1,3 % bzw. 1,0 % prognostiziert.

Marktüberblick - Rentenmärkteⁱ

Die globalen Rentenmärkte verzeichneten während des Berichtszeitraums starke Ergebnisse. In den USA hatte die US-Notenbank (die „Fed“)ⁱⁱ Anfang 2019 eine gemäßigte Haltung. Nachdem die Zinssätze vier Mal im Jahr 2018 angehoben wurden, senkte die Fed im zweiten Halbjahr 2019 dreimal die Zinsen, um das Wirtschaftswachstum zu fördern. (Anfang März 2020 - nach Ende des Berichtszeitraums - senkte die Fed angesichts der Auswirkungen des Coronavirus erneut die Zinsen). Vor diesem Hintergrund gingen die Renditen der US-Treasuriesⁱⁱⁱ zurück (Renditen und Preise bewegen sich in die entgegengesetzte Richtung) und die Spread-Sektoren (Nicht-US-Treasuries) erholten sich. Die Anpassung der Geldpolitik durch eine Reihe anderer Zentralbanken führte auch dazu, dass die längerfristigen Renditen von Staatsanleihen in Europa niedrig blieben. Anderswo verzeichneten Investment-Grade-^{iv} Unternehmensanleihen^v und Unternehmensanleihen mit niedrigerem Rating positive Renditen, ebenso wie auf US-Dollar lautende Staatsanleihen von Schwellenländern.

Marktüberblick - Globale Aktien^{vi}

Globale Aktien erzielten während des Berichtszeitraums gemischte Ergebnisse. Trotz der Perioden erhöhter Volatilität, die häufig durch umstrittene Handelsverhandlungen zwischen den USA und China angetrieben wurden, erreichte der US-Aktienmarkt erst Mitte Februar 2020 mehrere neue Allzeithochs. Unterstützt wurden die US-Aktien durch die erwähnten geldpolitischen Anpassungen, Unternehmensgewinne, die oft die bescheidenen Erwartungen übertrafen haben, und das „Phase 1“-Handelsabkommen vom Januar 2020 zwischen den USA

und China. Ein Teil dieser Gewinne wurde jedoch in den letzten anderthalb Wochen des Berichtszeitraums wieder eingebüßt. Auslöser für diese Wende waren Bedenken über die Auswirkungen des Coronavirus auf die Weltwirtschaft, die zu einer Flucht in Qualität und einem starken Ausverkauf von Aktien führten. Auch die Aktien der Industrie- und Schwellenländer außerhalb der USA zogen zunächst an, um dann gegen Ende des Berichtszeitraums diese Gewinne wieder zu verlieren.

Wir danken Ihnen für Ihr anhaltendes Vertrauen.

Mit freundlichen Grüßen

Legg Mason Investments (Ireland) Limited

März 2020

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Diese Information ist weder als Prognose für künftige Ereignisse, Garantie für künftige Ergebnisse noch als Anlageberatung zu werten.

Alle Daten entsprechen dem Stand vom 29. Februar 2020, sofern nichts anderes angegeben ist.

Legg Mason Global Funds plc ist ein als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital konstituierter Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der in Irland von der Central Bank of Ireland als an Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren zugelassen ist.

Sämtliche Anlagen sind mit einem Risiko verbunden, einschließlich des möglichen Verlustes des Anlagekapitals. Die historische Wertentwicklung lässt keine Schlussfolgerungen auf künftige Wertentwicklungen zu und wird unter Umständen nicht wiederholt.

Diese Informationen wurden auf der Grundlage von Quellen erstellt, die für zuverlässig erachtet werden. Legg Mason garantiert diese jedoch nicht und sie stellen keine vollständige Zusammenfassung oder Aufstellung aller verfügbaren Daten dar.

Genannte einzelne Wertpapiere sollen als Beispiele für Portfoliositionen dienen und sind nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlungen gedacht.

Zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern und berücksichtigen nicht die spezifischen Anlageziele, finanzielle Lage oder die Bedürfnisse einzelner Anleger.

Vor der Anlage sollten Sie die wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt lesen, die das vollständige Anlageziel und die Risikofaktoren des Teilfonds enthalten. Diese und sonstige relevante Unterlagen sind in einer Reihe von Sprachen von BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland, www.leggmasonglobal.com und am eingetragenen Sitz erhältlich.

Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Ireland) Limited mit eingetragenem Sitz in 6th Floor, Building Three, Number One Ballsbridge, 126 Pembroke Road, Dublin 4, D04 EP27, Irland. Eingetragen in Irland unter der Firmennummer 271887. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Zentralbank von Irland.

Dieses Dokument ist nicht für Personen oder Verwendungszwecke gedacht, die gegen örtliche gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen verstoßen würden. Legg Mason ist nicht verantwortlich und übernimmt keine Haftung für die Weiterleitung dieses Dokuments.

ⁱ Rentenwerte - Anleihen.

ⁱⁱ US Federal Reserve - die Zentralbank der Vereinigten Staaten und das mächtigste Finanzinstitut auf der Welt.

ⁱⁱⁱ Treasury-Rendite - Zinsen auf Kredite, die von der Regierung gezahlt werden.

^{iv} Investment Grade - ein Kreditrating, das bedeutet, dass eine Staats- oder Unternehmensanleihe ein relativ geringes Ausfallrisiko hat.

^v Unternehmensanleihe - eine Anleihe, die von einem Unternehmen begeben wird, um zur Expansion seines Geschäfts effektiv Geld zu beschaffen.

^{vi} Aktien - Eigentumsbeteiligung an einer Gesellschaft in Form von Stammaktien oder Vorzugsaktien.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) legt seinen Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das am 29. Februar 2020 endende Geschäftsjahr vor.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses gemäß irischem Recht verantwortlich.

Gemäß irischem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahrs und des Gewinns oder Verlustes der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt. Der Verwaltungsrat hat den Abschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen einschließlich des Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ (Der in Großbritannien und in der Republik Irland geltende Standard zur Finanzberichterstattung) („FRS 102“) erstellt wurde.

Gemäß irischem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur genehmigen, wenn er davon überzeugt ist, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahrs und des Gewinns oder Verlustes der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsvorschriften auswählen und diese dann konsequent anwenden;
- angemessene und umsichtige Beurteilungen und Schätzungen vornehmen;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt wurde, und die entsprechenden Grundsätze angeben, wobei wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offenzulegen und im Anhang zum Abschluss zu erläutern sind; und
- den Abschluss des Unternehmens auf der Grundlage der Annahme erstellen, dass die Gesellschaft ihren Geschäftsbetrieb fortführt, es sei denn, diese Annahme ist nicht aufrechtzuerhalten.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Aufzeichnungen geführt werden, die ausreichend sind, um:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt aufzeichnen und erläutern;
- es jederzeit ermöglichen, die Aktiva und Passiva, die finanzielle Position sowie den Gewinn oder Verlust der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- es dem Verwaltungsrat erlauben sicherzustellen, dass der Abschluss die Anforderungen des Companies Act von 2014 erfüllt, und eine Prüfung dieses Abschlusses ermöglichen.

Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat einen erfahrenen Verwalter, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company ernannt, um die Geschäftsbücher zu führen und weitere Verwaltungsaufgaben wahrzunehmen.

Der Verwaltungsrat ist außerdem dafür verantwortlich, das Vermögen der Gesellschaft zu schätzen. Zur Erfüllung dieser Verantwortung hat er The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, mit der Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft gemäß der Satzung der Gesellschaft betraut. Der Verwaltungsrat ist außerdem dafür verantwortlich, angemessene Maßnahmen zur Verhinderung betrügerischer Handlungen und anderer Unregelmäßigkeiten sowie zu deren Aufdeckung zu ergreifen.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Pflege und die Integrität der Finanzinformationen auf den Websites der mit Legg Mason verbundenen Unternehmen, die die Fonds vertreiben. Die für die Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen geltenden Rechtsvorschriften in Irland können von den Rechtsvorschriften anderer Länder abweichen.

Überblick über die Geschäftstätigkeit und zukünftige Entwicklungen

Der Brief an die Anteilshaber auf Seite 16 beinhaltet eine Darstellung der Faktoren, die zur Performance der Fonds im Berichtsjahr beigetragen haben. Der Verwaltungsrat erwartet keine Veränderungen hinsichtlich der Anlageziele der bestehenden Fonds.

Zum 29. Februar 2020 betrieb die Gesellschaft 53 aktive Fonds (2019: 64 Fonds). Einzelheiten zu ihren Nettoinventarwerten zum 29. Februar 2020 werden in der Bilanz auf Seite 215 bis 235 offengelegt.

Es gab keine neuen Fonds, die im Geschäftsjahr den Handel aufgenommen haben.

Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

Informationen zu bestimmten Zielen und Grundsätzen des Risikomanagements der Gesellschaft sind in Erläuterung 12 zum Abschluss enthalten.

Ergebnisse des Berichtszeitraums und Finanzstatus zum 29. Februar 2020

Die Bilanz zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 und die Gesamtergebnisrechnung für die Geschäftsjahre zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 sind auf den Seiten 215 bis 235 bzw. 237 bis 245 dargelegt.

Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen

Die Ausschüttungen an die Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen für die am 29. Februar 2020 und am 28. Februar 2019 endenden Geschäftsjahre sind in der Gesamtergebnisrechnung dargelegt.

Wesentliche Ereignisse

Siehe Erläuterung 14 mit Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen im Geschäftsjahresverlauf.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Siehe Erläuterung 16 mit Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen nach dem Jahresende.

Verwaltungsratsmitglieder

Die Namen der derzeit oder zu irgendeiner Zeit im Geschäftsjahr amtierenden Verwaltungsratsmitglieder sind unten aufgelistet.

Joseph Carrier (Vereinigte Staaten)
 Brian Collins (Irland) (unabhängig)*
 Fionnuala Doris (Irland) (unabhängig)
 Joseph Keane (Irland) (unabhängig)
 Joseph LaRocque (Vereinigte Staaten)
 Jane Trust (Vereinigte Staaten)
 Jaspal Sagger (Großbritannien)**

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Verwaltungsratsmitglieder - (Fortsetzung)

Victoria Rock (Großbritannien)**

* trat am 21. Juni 2019 als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied zurück.

** ernannt am 19. September 2019.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Der Verwaltungsrat bzw. der Gesellschaftssekretär und deren Familien besitzen keine Beteiligungen an den Anteilen der Gesellschaft zum 29. Februar 2020 und zum 28. Februar 2019. Kein Verwaltungsrat hatte zu einem jeglichen Zeitpunkt im Laufe des Jahres eine erhebliche Beteiligung an einem wesentlichen Vertrag, der während des Jahres oder am Jahresende im Hinblick auf das Geschäft der Gesellschaft existierte.

Erklärung zur Corporate Governance

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat in freiwilligen Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies der Irish Funds aus dem Dezember 2011 (der „Irish Funds Code“) alle enthaltenen Maßnahmen geprüft. Der Verwaltungsrat hat alle Praktiken und Verfahren des Corporate Governance-Code im Irish Funds Code übernommen.

Compliance-Erklärung des Verwaltungsrats

Die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, die einschlägigen Verpflichtungen (gemäß dem Companies Act von 2014) zu erfüllen. Gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Grundsatzerklärung zur Compliance gemäß Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 entwickelt, sowie eine Compliance-Richtlinie in Bezug auf die bestehenden Vorkehrungen und Strukturen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats darauf ausgerichtet sind, die einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen zu erfüllen. Bei der Erfüllung seiner Aufgaben gemäß Section 225 stützte sich der Verwaltungsrat unter anderem auf Dienstleistungen, Empfehlungen und/oder Zusicherungen Dritter, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die wesentliche Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

Relevante Prüfungsinformationen

Soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind, und der Verwaltungsrat hat alle Schritte unternommen, die von ihm erwartet werden, um alle relevanten Prüfungsinformationen zu erlangen und sicherzustellen, dass den Abschlussprüfern der Gesellschaft diese Informationen bekannt sind.

Transaktionen mit verbundenen Personen

In Regulation 43(1) der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „Central Bank UCITS Regulations“) heißt es, dass eine „verantwortliche Person sicherstellen muss, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person (a) zu Marktbedingungen und (b) im besten Interesse der Anteilseigner des OGAW durchgeführt wird“.

Gemäß den Anforderungen von Verordnung 81(4) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass (a) durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit verbundenen Personen angewendet werden und (b) alle Geschäfte mit verbundenen Personen, die während des Jahres abgeschlossen wurden, den durch die Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen entsprachen.

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers hat seine Bereitschaft erklärt, weiterhin in Übereinstimmung mit Section 383(2) des Companies Act von 2014 im Amt zu bleiben.

Anlageziele und Anlagepolitik

Alle aktiven Fonds mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] und des Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^] wurden von der Securities and Futures Commission (Aufsichtsbehörde für den Wertpapier- und Terminhandel) in Hongkong zugelassen. Daher sind die vorgenannten Fonds in Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen. Eine Zulassung durch die Securities and Futures Commission in Hongkong ist nicht als Empfehlung für die Anlage in die Fonds zu verstehen.

Die Hauptanliegen und -politik aller zum 29. Februar 2020 aktiven Fonds sind unten und auf den nachfolgenden Seiten aufgeführt. Gleichwohl kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen oder dass eine Anlagestrategie erfolgreich sein wird oder bestimmte Ergebnisse oder ein bestimmtes Rentabilitätsniveau erreicht werden (definierte Begriffe entsprechen ihrer Definition in Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds (der „Verkaufsprospekt“)). Die Anlagepolitik der einzelnen Fonds wird im jeweiligen Verkaufsprospekt näher beschrieben.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Anlageziel- Erhaltung des Kapitals des Fonds und Erzielung einer Rendite wie bei Geldmarktinstrumenten.

Anlagepolitik – Der Fonds investiert mindestens 99,5 % seines Nettovermögens in: (i) notenbankfähige Geldmarktinstrumente, die von der Europäischen Union, den nationalen, regionalen und lokalen Verwaltungen der Mitgliedstaaten oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilitätsfazilität, einer Zentralbehörde oder der Zentralbank eines Drittlandes (einschließlich der USA), dem Internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich und allen anderen einschlägigen internationalen Finanzinstitutionen oder -organisationen getrennt begeben oder garantiert werden, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören und zu deren Emittenten unter anderem die Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), Student Loan Marketing Association (Salie Mae) und Federal Home Loan Bank („Public Debt Money Market Instruments“) gehören können; (ii) qualifizierte Reverse-Repurchase-Geschäfte, die mit Geldmarktinstrumenten der öffentlichen Hand besichert sind; und (iii) Bareinlagen in US-Dollar.

Abweichend davon ist der Fonds von der Zentralbank ermächtigt, bis zu 100 % seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumenten öffentlicher Schuldtitle anzulegen, vorausgesetzt, dass (i) er Geldmarktinstrumente öffentlicher Schuldtitle aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen von Emittenten hält, (ii) und dass er die Anlage in Geldmarktinstrumenten öffentlicher Schuldtitle aus ein und derselben Emission auf höchstens 30 % seines Nettovermögens beschränkt. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in auf US-Dollar lautende Geldmarktinstrumente öffentlicher Schuldner, die von US-Emittenten ausgegeben werden. Der Fonds beabsichtigt nicht, derivative Finanzinstrumente für irgendeinen Zweck einzusetzen.

Der Fonds ist ein Geldmarktfonds mit kurzfristiger öffentlicher Verschuldung und konstantem Nettoinventarwert (Constant Net Asset Value, „CNAV“) in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Central Bank Regulations.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Schultiteln an, die (i) an geregelten Märkten in Industrie- und Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden, (ii) auf US-Dollar lauten und (iii) zum Zeitpunkt des Kaufs über ein S&P-Rating von mindestens BBB oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur verfügen oder, sofern sie über kein Rating verfügen, nach Auffassung des Anlageverwalters und des Unteranlageverwalters des Fonds von vergleichbarer Qualität sind. Der Fonds kann in folgende Arten von Wertpapieren investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Schultitel, die von der US-Regierung, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere), Unternehmensschuldtitle wie frei übertragbare Schultscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schultscheine, Credit-Linked-Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden, hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, Vorzugsaktien und Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68 (1) (e) der UCITS Regulations.

Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Mindestens zwei Drittel des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Wertpapiere von Emittenten oder Unternehmen investiert, die ihren eingetragenen Sitz in den USA haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den USA ausüben.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Wertzuwachs und Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schultitel, die von US-Emittenten begeben werden und an in Anhang III des Verkaufsprospekts genannten geregelten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden und mit „Investment Grade“ bewertet sind oder, falls kein Rating vorliegt, vom Anlageverwalter und Unteranlageverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Bei den Wertpapieren, in die der Fonds investieren kann, handelt es sich unter anderem um Schultitel, die von der US-Regierung, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden, Schultitel, die von anderen nationalen Regierungen, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben werden, von supranationalen Organisationen begebene Schultitel wie frei übertragbare Schultscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen, Unternehmensschuldtitle wie frei übertragbare Schultscheine, Schuldverschreibungen und Anleihen, nicht wandelbare Schultscheine, Credit-Linked-Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden, sowie hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schultitel strukturiert sind.

Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Vorbehaltlich der in der Anlagepolitik dargelegten Beschränkungen kann der Fonds darüber hinaus insgesamt bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in nicht börsengehandelten Wertpapieren, Wertpapieren gemäß Rule 144A, Nullkuponanleihen, Geldmarktinstrumenten und Schultiteln von Nicht-US-Emittenten anlegen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen.

Die Strukturierung und Umstrukturierung des Fondsvermögens wird vom Anlageverwalter und Unteranlageverwalter auf der Grundlage seiner Analyse der Konjunktur- und Marktlage sowie der relativen Risiken und Chancen bestimmter Arten von festverzinslichen Wertpapieren vorgenommen. Die durchschnittliche Duration ändert sich je nach Zinsprognose des Unteranlageverwalters.

Der Fonds kann unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind. Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Wertzuwachs und Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in auf Euro lautenden Schultiteln an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in Industrie- und Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds investiert in folgende Arten von Wertpapieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Schultitel, die von nationalen Regierungen in Industrie- und Schwellenländern, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere); Schultitel von supranationalen Organisationen wie frei übertragbare Schultscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; Schultitel, die von Unternehmen ausgegeben werden, die in Industrie- und Schwellenländern ansässig sind oder deren Wertpapiere an geregelten Märkten dieser Länder notiert sind oder gehandelt werden, darunter frei übertragbare Schultscheine, Schuldverschreibungen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; hypothekenbesicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere; Vorzugsaktien, sowie Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Der Fonds investiert nicht in Aktienwerte, einschließlich Optionsscheine, außer (1) in Vorzugsaktien bis maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds; und (2) in Aktienwerte, die über Umwandlungen von wandelbaren Schultiteln oder über Kapitalmaßnahmen von Emittenten (z. B. Ausgabe von Aktien, um zuvor ausgegebene Schultitel zu ersetzen) erworben werden. Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts. Der Fonds kann unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind.

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt hohe laufende Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Schuldverschreibungen und Instrumente, die (i) auf US-Dollar und Währungen verschiedener anderer entwickelter Länder lauten und (ii) an geregelten Märkten gemäß Anhang III des Prospekts notiert sind oder gehandelt werden. Zu diesen hochverzinslichen Schuldverschreibungen und Instrumenten gehören: (i) Unternehmensanleihen, darunter (a) frei übertragbare Schultscheine, (b) Schuldverschreibungen, (c) Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), (d) wandelbare und nicht wandelbare Schultscheine, (e) Credit-Linked-Notes, (f) Commercial Paper, (g) Einlagenzertifikate und (h) Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; (ii) strukturierte Schultscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; (iii) hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS); (iv) forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS); und (v) unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind, vorausgesetzt, dass der Fonds mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in nicht wandelbare Schultitel investiert. Der Fonds kann in Schultitel investieren, die von S&P mit D oder von einer anderen anerkannten Ratingagentur mit einem vergleichbaren Rating bewertet sind. Diese Ratings weisen auf den hochspekulativen Charakter solcher Schultitel hin. Es ist durchaus möglich, dass die Emittenten in Bezug auf Tilgung und Zinszahlungen bereits in Verzug sind oder die Gefahr eines Zahlungsverzugs besteht.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – (Fortsetzung)

Die übrigen Vermögenswerte des Fonds können in die folgenden Arten von Wertpapieren investiert werden, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Schuldtitel mit Investment Grade-Rating oder Wertpapiere ohne Rating, die vom Anlageverwalter und Unteranlageverwalter als gleichwertig angesehen werden; Vorzugsaktien und Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations sowie Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Fonds kann maximal 20 % seines Nettoinventarwerts in Anteilen anderer offener Investmentfonds im Sinne von Verordnung 68(1)(e) der UCITS Regulations anlegen.

Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt hauptsächlich in auf US-Dollar, japanische Yen, Pfund Sterling, Euro und diverse andere Währungen lautenden Schuldtiteln an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in Industrienationen und Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann in folgende Arten von Wertpapieren investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Schuldtitel, die von nationalen Regierungen in Industrie- und Schwellenländern, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere); Schuldtitel supranationaler Organisationen wie frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; Schuldtitel von Unternehmen, die in Industrie- und Schwellenländern ansässig sind oder deren Wertpapiere an geregelten Märkten dieser Länder notiert sind oder gehandelt werden, darunter frei übertragbare Schuldtitel, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), Schuldtitel aus Schwellenländern (wie zum Beispiel Brady Bonds, Eurobonds und nach dem Recht eines Schwellenlands begebene Inlands- und Auslandsanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, Credit-Linked-Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere; Vorzugsaktien und Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds kann unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind. Derartige Beteiligungen dürfen zusammen mit anderen Anlagen, die unter Ziffer 2.1 in Anhang II.A. des Prospekts fallen, nicht mehr als insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen.

Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt hohe laufende Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in den folgenden Arten von hochrentierlichen Schuldtiteln von US-Emittenten an, die auf US-Dollar lauten und an den in Anhang III zum Prospekt aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Unternehmensschuldtitel wie frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), nicht wandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind. Dabei müssen stets mindestens zwei Drittel des Gesamtinventarwerts des Fonds in nicht wandelbare Schuldtitel investiert sein. Der Fonds kann in Schuldtitel investieren, die von S&P mit D oder von einer anderen anerkannten Ratingagentur mit einem vergleichbaren Rating bewertet sind. Diese Ratings weisen auf den hochspekulativen Charakter solcher Schuldtitel hin. Es ist durchaus möglich, dass die Emittenten in Bezug auf Tilgung und Zinszahlungen bereits in Verzug sind oder die Gefahr eines Zahlungsverzugs besteht.

Das übrige Vermögen des Fonds kann in Schuldtiteln gehalten werden, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von S&P besser als BB+ bzw. von einer anderen anerkannten Ratingagentur mit einem vergleichbaren Rating bewertet werden, oder in Schuldtiteln ohne Rating, die nach Auffassung des Anlageverwalters und Unteranlageverwalters gleichwertig sind. Zudem kann der Fonds in Vorzugsaktien und anderen Aktienwerten anlegen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, wenn diese Investments dem Anlageziel des Fonds entsprechen und somit hohe laufende Erträge generieren, oder in Barmitteln oder kurzfristigen Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von maximal 13 Monaten. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Nicht-US-Emittenten aus Industrienationen und Schwellenländern anlegen, vorausgesetzt, diese Schuldtitel lauten auf US-Dollar und die Emittenten sind in OECD-Mitgliedsstaaten ansässig oder üben einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit dort aus. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Mindestens 95 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden auf US-Dollar lauten. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln von Emittenten aus Schwellenländern an (nachfolgend „Schwellenmarkt Schuldtitel“), die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann in die folgenden Arten von Wertpapieren investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden: Schuldtitel, die von nationalen Regierungen in Industrie- und Schwellenländern, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere); Schuldtitel von in Industrie- und Schwellenländern ansässigen Unternehmen, deren Wertpapiere an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, darunter frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; hypothekenbesicherte (MBS-) Wertpapiere (einschließlich Collateralised Debt Obligations); verbrieftete Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere; Vorzugsaktien und Anteile an anderen offenen Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei mindestens zwei Drittel des Nettoinventarwerts des Fonds in nicht wandelbare Schuldtitel investiert sein müssen.

Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds kann unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind. Derartige Beteiligungen dürfen zusammen mit anderen Anlagen, die unter Ziffer 2.1 in Anhang II.A. des Prospekts fallen, nicht mehr als insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Die Anlagen des Fonds können auf andere Währungen als die Basiswährung lauten. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in auf beliebige Währungen lautende Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten an, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich (i) frei übertragbarer Schuldscheine, Schuldverschreibungen, fest und variabel verzinslicher Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), wandelbarer und nicht wandelbarer Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepten, die von Industrie-, Versorgungs-, oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; (ii) hypothekarisch besicherter (MBS-) Wertpapiere (einschließlich Collateralised Debt Obligations); (iii) verbriefter Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; (iv) strukturierter Schuldscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; und (v) forderungsbesicherter (ABS-) Wertpapiere.

Der Fonds kann bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Arten von Wertpapieren investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden (die folgenden können auf jede beliebige Währung lauten) und bei denen es sich nicht um Unternehmensanleihen aus Schwellenländern handelt: (i) Schuldtitel, die von nationalen Regierungen in Industrie- und Schwellenländern, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere); (ii) Schuldtitel von nicht in Schwellenländern ansässigen Unternehmen, deren Wertpapiere an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, darunter frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, fest und variabel verzinsliche Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepten, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; (iii) hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere (einschließlich Collateralised Debt Obligations); (iv) verbrieft Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; (v) strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; (vi) forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere; (vii) Vorzugsaktien und (viii) Anteile an anderen offenen Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations.

Der Fonds kann in Stammaktien, Vorzugsaktien, wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Bezugsrechte und ihre Äquivalente investieren. Der Fonds investiert nicht mehr als 25 % seines Nettoinventarwerts in wandelbare Schuldtitel aus unabhängigen Angeboten und nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwerts in Vorzugsaktien aus unabhängigen Angeboten. Anlagen in Stammaktien, Vorzugswertpapiere, Optionen, Rechte und vergleichbare Anlagen (sowohl über unabhängige Angebote als auch anderweitig) dürfen insgesamt nicht mehr als 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Als Einschränkung des Vorstehenden darf der Fonds jeweils nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwerts für die folgenden Wertpapierarten anlegen: (i) hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (einschließlich besicherter Schuldverschreibungen); (ii) strukturierte Schuldverschreibungen, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt, deren zugrunde liegendes Engagement in festverzinslichen Wertpapieren bestehen kann; und (iii) Asset-Backed Securities. Die hypothekarisch besicherten Wertpapiere, forderungsbesicherten Wertpapiere, strukturierten Schuldverschreibungen und Credit-Linked Notes, in die der Fonds investieren kann, können eingebettete Derivate und/oder eine Hebelung enthalten. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt die Generierung von Gesamtertrag an. Sekundäres Anlageziel ist die Erzielung hoher laufender Erträge.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in hochverzinslichen Schuldtiteln an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. In der Regel werfen Wertpapiere, die von S&P mit BB+ oder niedriger oder von einer anderen anerkannten Ratingagentur mit einem vergleichbaren Rating bewertet sind, und gleichwertige Wertpapiere ohne Rating höhere Renditen ab. Schuldtitel, die schlechter als „Investment Grade“ bewertet sind, werden von den Ratingagenturen hinsichtlich der Fähigkeit des Emittenten zur Zahlung der Zinsen und zur Tilgung als überwiegend spekulativ angesehen und können unter schwierigen Bedingungen ein hohes Risiko darstellen. Der Fonds kann in Schuldtitel investieren, die von S&P mit D oder von einer anderen anerkannten Ratingagentur mit einem vergleichbaren Rating bewertet sind. Diese Ratings weisen auf den hochspekulativen Charakter solcher Schuldtitel hin. Es ist durchaus möglich, dass die Emittenten in Bezug auf Tilgung und Zinszahlungen bereits in Verzug sind oder die Gefahr eines Zahlungsverzugs besteht. Es wird nicht erwartet, dass der Fonds über 45 % seines Nettoinventarwerts in hochverzinslichen Wertpapieren anlegen wird, die in Schwellenländern, aufstrebenden europäischen Ländern oder aufstrebenden Ländern aus der Region Asien-Pazifik ausgegeben wurden. Der Fonds wird vermutlich in mindestens 10 verschiedenen Ländern investieren. Der Fonds ist jedoch global ausgerichtet und nicht auf Anlagen in bestimmten Ländern oder Regionen beschränkt. Der Fonds kann unverbrieft Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind. Derartige Beteiligungen dürfen zusammen mit anderen Anlagen, die unter Ziffer 2.1 in Anhang II.A. des Prospekts fallen, nicht mehr als insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ (Handel eingestellt am 8. November 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt laufende Erträge bei gleichzeitigem Werterhalt der Anlagen seiner Anteilhaber an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln an, die von der US-Regierung, ihren Behörden, staatlichen Organisationen oder Gebietskörperschaften ausgegeben oder garantiert werden und an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten notiert sind oder gehandelt werden. Bei den US-Staatspapieren, in die der Fonds investiert, kann es sich sowohl um Schuldtitel handeln, die direkt vom US-amerikanischen Finanzministerium begeben oder garantiert werden, als auch um solche, die von US-Regierungsbehörden begeben oder garantiert werden, einschließlich hypothekarisch besicherter (MBS-) und forderungsbesicherter (ABS-) Wertpapiere, bei denen die US-Regierung die pünktliche Zahlung von Zinsen und Tilgung in vollem Umfang garantiert. Maximal 80 % des Nettovermögens des Fonds können in direkte Durchlaufzertifikate angelegt werden, die von GNMA, FNMA oder FHLMC besichert sind. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Collateralised Mortgage Obligations anlegen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds wird voraussichtlich zwischen sechs Monaten und drei Jahren liegen. Der Fonds darf in Einzeltitel mit jeglicher Duration anlegen.

Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ (Handel eingestellt am 2. August 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt hohe laufende Erträge an und versucht gleichzeitig das Ausmaß der Schwankungen seines Nettoinventarwerts aufgrund von Zinsveränderungen zu begrenzen.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^] - (Fortsetzung)

Anlagepolitik - Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in verschiedenen Arten variabel verzinslicher Schuldtitel von US-Emittenten an (einschließlich variabel verzinslicher Wertpapiere und Adjustable Rate Mortgage-Backed und Asset-Backed Securities, die als Schuldtitel strukturiert sind), die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Zu diesen Schuldtiteln können unter anderem folgende Wertpapiere zählen: Schuldtitel, die von der US-Regierung, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; Schuldtitel, die von anderen nationalen Regierungen, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben werden; von supranationalen Organisationen begebene Schuldtitel wie frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen, Unternehmensschuldtitel einschließlich frei übertragbarer Schuldscheine, Schuldverschreibungen und Anleihen, wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden, sowie hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds investiert in US-Staatspapiere und Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Erwerbs mit den beiden höchsten Ratingkategorien einer Ratingagentur für langfristige Wertpapiere bewertet sind. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln ohne Rating anlegen, die nach Auffassung des Untermanagementverwalters gleichwertig mit den beiden höchsten Ratingkategorien sind. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds wird voraussichtlich zwischen null und einem Jahr liegen, für die Einzeltitel im Fonds gelten jedoch keine Einschränkungen hinsichtlich der Duration. Der Anlageverwalter und der Untermanagementverwalter bemühen sich, die Schwankungen des Nettoinventarwerts so gering wie möglich zu halten, indem sie das Fondsvermögen diversifiziert in Anlagen investieren, die nach Auffassung des Anlageverwalters und Untermanagementverwalters insgesamt gegen erhebliche Fluktuationen des Marktwerts resistent sind.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt die Generierung von Gesamtertrag an. Sekundäres Anlageziel ist die Erzielung hoher laufender Erträge.

Anlagepolitik - Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds stets mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in inflationsgesicherten oder anderen Wertpapieren an, die nach Auffassung des Anlageverwalters und Untermanagementverwalters Inflationschutz bieten und von Regierungen, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften von OECD-Mitgliedstaaten, supranationalen Organisationen oder Unternehmen ausgegeben werden, wie beispielsweise frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen und Anleihen, und die an in Anhang III dieses Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in anderen Arten von Schuldtiteln anlegen, die an einem in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und inflationsindiziert sind oder auch nicht. So unter anderem in Schuldtitel, die von Regierungen, deren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften ausgegeben werden oder besichert sind (einschließlich Strips), Schuldtiteln von Unternehmen wie z. B. frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen, Step-up-Wertpapiere und Sachwerte), Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs-, Finanz- und Geschäftsbankorganisationen oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; hypothekenbesicherten Wertpapieren und Asset-Backed Securities, die als Schuldtitel strukturiert sind; umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Schuldtiteln als Basiswerte (jedoch nur für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Central Bank of Ireland); strukturierten Schuldverschreibungen, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt, deren Basiswerte festverzinsliche Wertpapiere enthalten können; verbrieften Darlehensbeteiligungen, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt; Geldmarktinstrumenten; Wertpapieren anderer offener Investmentfonds im Sinne von Verordnung 68(1)(e) der UCITS Regulations; und (mit der Maßgabe einer Höchstgrenze von 10 % des Gesamtvermögens des Fonds) Vorzugsaktien und anderen Aktien sowie aktienähnlichen Wertpapieren. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere ohne Investment Grade-Rating. Bis zu 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Wertpapiere investiert werden, die an einem geregelten Markt in einem Schwellenland, europäischen Schwellenland oder Schwellenland im Asien-Pazifik-Raum notiert sind oder gehandelt werden. Die durchschnittliche Bonität des Fonds wird voraussichtlich zwischen A und AAA (S&P) bzw. A2 und Aaa (Moody's) liegen. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds wird sich voraussichtlich zwischen einem und fünfzehn Jahren bewegen, für die Einzeltitel im Fonds gelten jedoch keine Einschränkungen hinsichtlich der Duration.

Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamterrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln asiatischer Emittenten und asiatischen Zins- und Devisenderivaten an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds investiert in erster Linie in (i) Schuldtitel, die von nationalen Regierungen in asiatischen Ländern, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden, (ii) von asiatischen Unternehmen emittierte Unternehmensschuldtitel wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldtitel, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdingorganisationen ausgegeben werden, (iii) verbrieften Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren, (iv) strukturierte Schuldscheine in Form von übertragbaren Wertpapieren, deren festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können, (v) hypothekenbesicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind, (vi) Derivate auf asiatische Zinssätze und asiatische Anleihen, die mit hoch bewerteten asiatischen oder weltweiten Kreditinstituten abgeschlossen wurden, (vii) asiatische Währungen und Derivate auf diese Währungen. Für die Zwecke dieses Fonds ist unter einem asiatischen Unternehmen ein Unternehmen zu verstehen, dessen Sitz sich in einem asiatischen Land befindet oder das seine Geschäftstätigkeit größtenteils in Asien ausübt.

Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Höchstens 25 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Wandelanleihen und bis zu 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Vorzugsaktien, andere Aktienwerte und/oder Optionsscheine investiert werden. Maximal 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Optionsscheine investiert werden.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt maximalen Gesamtertrag durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt hauptsächlich in Schuldtiteln an, die (i) über ein S&P-Rating von mindestens A- verfügen oder von einer anderen NRSRO (national anerkannten statistischen Ratingorganisation) gleichwertig bewertet werden oder, sofern sie nicht bewertet wurden, von vergleichbarer Qualität sind; (ii) (a) von Unternehmen begeben wurden, die in einem Rechtssystem außerhalb eines Schwellenlandes ansässig sind und zum Zeitpunkt des Kaufs nach Auffassung des Untermanagementverwalters, Blue Chip Unternehmen sind, was bedeutet, dass sie eine langfristige Bonitätseinstufung von S&P von mindestens A- aufweisen oder von einer anderen Ratingagentur gleichwertig bewertet werden, oder, wenn sie nicht bewertet wurden, von vergleichbarer Qualität sind; oder (b) von supranationalen Organisationen ausgegeben werden, die über eine langfristige Bonitätseinstufung von S&P von mindestens A- verfügen oder von einer anderen NRSRO gleichwertig bewertet werden oder, wenn sie nicht bewertet wurden, von vergleichbarer Qualität sind; und (iii) an den in Anhang III des Verkaufsprospekts ausgewiesenen geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (Fortsetzung)

Der Fonds investiert nur in solche Unternehmensschuldtitel, die nach Auffassung des betreffenden Anlageverwalters und Unteranlageverwalters zumindest vorrangige ungesicherte Unternehmensschuldtitel des betreffenden Emittenten sind. Zudem kann der Fonds in Wertpapiere investieren, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (darunter auch STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere); in Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Schuldtiteln als Basiswerte (jedoch nur für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Central Bank of Ireland), sowie in Anteile anderer offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung des Fonds aus Derivaten wird erwartungsgemäß 50 % seines Gesamt Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) nicht übersteigen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts an den globalen Rentenmärkten. Der Fonds investiert überwiegend in Schuldtitel, die auf US-Dollar, Euro, japanische Yen, Pfund Sterling und andere Währungen lauten und an geregelten Märkten in Industrie- und Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden. Dabei werden nichtstaatliche Schuldtitel, insbesondere Schuldtitel von Unternehmen und hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere bevorzugt. Der Fonds kann in nicht auf den US-Dollar lautende Wertpapiere, Währungen und Derivate investieren, wobei das Gesamtengagement in anderen Währungen als dem US-Dollar (nach Absicherung) nicht mehr als 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen darf.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die von staatlichen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (darunter auch STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere); Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; Schuldtitel von Unternehmen, wie frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Brady Bonds, Anleihen mit variabel angepasster Verzinsung, variabel verzinsliche Anleihen (Floater), Planned Amortisation Bonds, Targeted Amortisation Bonds, Kapital-Strips, Eurobonds, Eurodollar- und Yankee-Dollar-Bonds, Payment-in-Kind-Anleihen, Nullkuponanleihen, nicht wandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden; hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind, sowie umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch nur zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank). Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann unverbriefte Beteiligungen an variabel verzinslichen Hypotheken oder sonstigen Geschäftskrediten oder Abtretungen solcher Darlehen kaufen, sofern diese liquide sind, die Zinsanpassung mindestens alle 397 Tage erfolgt und sie durch Immobilien oder andere Vermögenswerte besichert sind. Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in von supranationalen Organisationen ausgegebene Unternehmensschuldverschreibungen und Schuldtitel, die (i) auf US-Dollar, japanische Yen, Euro, Pfund Sterling und eine Vielzahl anderer Währungen lauten und (ii) an den in Anhang III des Prospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Zu den Unternehmensschuldtiteln, in die der Fonds investieren darf, gehören: frei übertragbare Schuldscheine, fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkuponanleihen, Schuldverschreibungen, nichtwandelbare Schuldtitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden. Zudem kann der Fonds in Wertpapiere investieren, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (darunter auch STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere); in Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; in verbrieftete Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; in strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt; in hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere (darunter auch Collateralised Mortgage Obligations); in forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind; in umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch nur zwecks effizienten Portfoliomanagements und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank); sowie in Anteile anderer offener Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulations 68(1)(e) der UCITS Regulations.

Der Fonds kauft keine Aktien oder materiellen Eigentumsansprüche an Aktien, mit Ausnahme von Vorzugsaktien oder Optionsscheinen, wobei höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Vorzugsaktien und/oder Optionsscheine investiert werden dürfen, und von Aktienwerten, die über Umwandlungen von wandelbaren Schuldtiteln oder über Kapitalmaßnahmen von Emittenten erworben werden. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann Wertpapiere kaufen, die zum Kaufzeitpunkt ein Rating unter „Investment Grade“ besitzen oder, falls sie kein Rating aufweisen, nach Auffassung des Anlageverwalters und Unteranlageverwalters von vergleichbarer Qualität sind, solange solche Käufe nicht dazu führen, dass mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds aus Anlagen besteht, die ein Rating unter „Investment Grade“ besitzen oder, falls sie kein Rating aufweisen, nach Auffassung des Anlageverwalters und Unteranlageverwalters von vergleichbarer Qualität sind. Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt hohe laufende Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in hochverzinslichen Schuldtiteln von Emittenten aus aller Welt an, die auf Euro lauten und an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Schuldtitel, die von Regierungen, ihren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften ausgegeben wurden oder besichert sind; Unternehmensanleihen, einschließlich frei übertragbarer Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Brady Bonds, verschiedener Arten variabel verzinslicher Anleihen, Planned Amortisation Bonds, Targeted Amortisation Bonds, Principal-only-Bonds, Euroanleihen, Eurodollaranleihen und Yankee-Dollar-Instrumenten, Payment-in-kind-Bonds, Nullkuponanleihen, nicht wandelbarer Anleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrieunternehmen, Versorgern, Finanzinstituten, Handelsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; verbrieftete Kreditbeteiligungen strukturierte Schuldverschreibungen, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt; hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund – (Fortsetzung)

Vorbehaltlich der oben genannten Einschränkungen können die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds (die nicht mehr als ein Drittel seines Nettoinventarwerts ausmachen) in (i) Schuldtiteln mit einem Rating von über BB+ von S&P oder einem entsprechenden Rating einer anderen Ratingagentur oder in nicht gerateten Wertpapieren gehalten werden, die vom Anlageverwalter und den Unteranlageverwaltern als qualitativ gleichwertig erachtet werden; (ii) Vorzugsaktien und Warrants, wenn solche Anlagen mit dem Anlageziel des Fonds, hohe laufende Erträge zu erzielen, vereinbar sind; sowie (iii) Bargeld oder kurzfristige Geldmarktinstrumente mit Restlaufzeiten von 13 Monaten oder weniger, bei denen es sich um Instrumente handelt, die normalerweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden und die liquide sind (d. h., die innerhalb von 7 Geschäftstagen zu einem Preis, der ihrer aktuellen Bewertung sehr nahe kommt, in Bargeld umgewandelt werden können und jede der folgenden Anlagen mit Laufzeiten von 13 Monaten oder weniger umfassen können: (a) Schuldverschreibungen, die von den nationalen Regierungen, ihren Behörden, Instrumenten oder politischen Unterabteilungen ausgegeben oder garantiert werden; (b) Unternehmensschuldverschreibungen einschließlich frei übertragbarer Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkupon-Anleihen), wandelbarer und nicht wandelbarer Schuldverschreibungen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs-, Finanz-, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; (c) hypothekarisch gesicherte Wertpapiere; (d) strukturierte Schuldverschreibungen, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt; (e) verbrieftete Beteiligungen an Darlehen, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt; (f) Optionsscheine; (g) Asset-backed Securities; und (h) Reverse-Repurchase-Geschäfte (nur zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Anforderungen der Zentralbank). Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 25 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert in (i) Schuldtitel, Wandelanleihen, Vorzugsaktien und Optionsscheine, die an geregelten Märkten weltweit einschließlich von Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden; (ii) Anteile anderer Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, und diese Anlagen müssen dem Zweck dienen, ein Engagement in den darin beschriebenen Arten von Instrumenten aufzubauen oder um auf sonstige Weise das Anlageziel und die Anlagestrategie des Fonds zu verfolgen, und (iii) Derivate. Der Fonds kann maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteilen anderer offener Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations anlegen.

Der Fonds kann in Schuldtitel von Unternehmen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, fest und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkuponanleihen, nichtwandelbare Schuldscheine, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden; strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können, sofern der Fonds berechtigt ist, direkt in diese zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapiere zu investieren; verbrieftete Beteiligungen an Darlehen in Form von übertragbaren Wertpapieren; hypothekenbesicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind; umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (nur zwecks effizienten Portfoliomanagements); Schuldtitel, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere sowie Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen, investieren.

Der Fonds kann umfangreich in bestimmte Arten von Derivaten investieren (zu Anlagezwecken oder zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung). Der Fonds hat eine hohe Hebelgrenze. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^] (Handel eingestellt am 10. Dezember 2019)

Anlageziel - Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln an, die (ii) auf die lokale Währung des Emittenten lauten, (ii) an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und (iii) von Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Schuldtitel, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden oder Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere; und umgekehrten Pensionsgeschäften mit Schuldtiteln als Basiswerte (jedoch nur für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank). Der Fonds wird nicht in Anteile anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt die Generierung einer Gesamtrendite aus Erträgen und Kapitalzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert in ein global diversifiziertes Portfolio mit Schuldtiteln und Derivaten, die ein Engagement in Schuldtiteln, Zinssätzen, Währungen und Indizes bieten können. Der Fonds kann in Schuldtitel von Unternehmen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, fest und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkuponanleihen, nichtwandelbare Schuldscheine, Credit-Linked-Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte; Geldmarktinstrumente; verbrieftete Beteiligungen an Darlehen in Form von übertragbaren Wertpapieren; hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind; Wertpapierpensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (nur zwecks effizienten Portfoliomanagements); Schuldtitel, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere sowie Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen, investieren. Verbrieftete Darlehensbeteiligungen sind börsennotierte Wertpapiere, und die Anlage in derartige Wertpapiere ist auf 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt.

Der Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter gehen davon aus, dass die durchschnittliche Duration der Anlagen des Fonds je nach den Prognosen des Anlageverwalters und Unteranlageverwalters für Zinsen und Renditen zwischen null und zehn Jahren beträgt. Der Fonds darf bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations einschließlich offener börsengehandelter Fonds (einschließlich börsengehandelter Aktienfonds) investieren.

Der Fonds kann umfangreich in bestimmte Arten von Derivaten investieren. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] (Handel eingestellt am 13. November 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert auf den globalen Rentenmärkten, und zwar überwiegend in auf US-Dollar, Euro, den japanischen Yen, das britische Pfund und verschiedene andere Währungen lautende Schuldtitel, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in aller Welt notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich Schwellenländer. Darüber hinaus kann der Fonds umfangreich in Derivate investieren, um ein Engagement in den in der Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen aufzubauen.

Der Fonds kauft nur Schuldtitel, die die Kriterien für forderungsbesicherte Wertpapiere, Credit-Linked Notes und ähnliche Anlagen erfüllen (d. h. Anlagen, deren Rendite oder Tilgung an Kreditrisiken geknüpft ist oder die zur Übertragung des Kreditrisikos eines Dritten verwendet werden) („strukturierte Produkte“), deren zweithöchstes langfristiges Rating von einer anerkannten Ratingagentur ein Investment Grade-Rating ist. Der Fonds wird nur sonstige Schuldtitel kaufen (die keine strukturierten Produkte sind), deren höchstes langfristiges Rating von einer anerkannten Ratingagentur ein Investment Grade-Rating ist und deren zweithöchstes langfristiges Rating von einer anerkannten Ratingagentur mindestens B- oder ein vergleichbares Rating ist.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] - (Fortsetzung)

Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die von staatlichen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (darunter auch STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere); Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; Schuldtitel von Unternehmen, wie frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen mit variabel angepasster Verzinsung, variabel verzinsliche Anleihen (Floater), Planned Amortisation Bonds, Targeted Amortisation Bonds, Kapital-Strips, Eurobonds, Eurodollar- und Yankee-Dollar-Bonds, Payment-in-Kind-Anleihen, Nullkuponanleihen, wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, Vorzugsaktien, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden; Geldmarktinstrumente, hypothekarisch besicherte (MBS-) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind, sowie Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank).

Der Fonds kann in nicht auf den US-Dollar lautende Wertpapiere, Währungen und Derivate investieren, wobei das Gesamtengagement in anderen Währungen als dem US-Dollar (nach Absicherung) nicht mehr als 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen darf. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann umfangreich in bestimmte Arten von Derivaten investieren (zu Anlagezwecken oder zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung). Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 65 % seines Nettoinventarwerts in hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS[^]) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS[^]) nichtstaatlicher Emittenten, die nicht von US-amerikanischen staatlich gesponserten Einrichtungen wie FNMA oder FHLMC und/oder von Einrichtungen des US-amerikanischen Staates wie GNMA garantiert werden. Diese Wertpapiere sind an geregelten Märkten auf der ganzen Welt, auch in Schwellenländern, notiert oder werden dort gehandelt.

Der Fonds kann insgesamt bis zu 35 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: von Behörden begebene oder garantierte hypothekarisch besicherte Wertpapiere; von Behörden begebene oder garantierte forderungsbesicherte Wertpapiere; von Unternehmen begebene oder garantierte Schuldtitel wie z. B. Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich von Nullkuponanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schuldverschreibungen, verbriefte Darlehensbeteiligungen, die übertragbare Wertpapiere sind, strukturierte Schuldverschreibungen, Vorzugsaktien, Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Termineinlagen, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (diese dürfen zum effizienten Portfoliomanagement eingesetzt werden) und Dollar Rolls; Bankakzepte einschließlich von Schuldtiteln von Unternehmen, die einer Regierung auf Bundesebene, ihren Behörden oder sonstigen staatlichen Stellen auf der Bundesebene ganz oder teilweise gehören oder deren Verbindlichkeiten von diesen garantiert werden; Schuldtitel, die von Regierungen auf der Bundes- oder Bundesstaatsebene, Kommunen und ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; Commercial Paper; Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile eines anderen OGAW oder Organismus für gemeinsame Anlagen (einschließlich offener börsengehandelter Fonds) im Sinne von Regulations 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann umfangreich in bestimmte Arten von Derivaten investieren (zu Anlagezwecken oder zwecks effizienten Portfoliomanagements). Das maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs) und Total Return Swaps, basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds.

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in hypothekarisch besicherten Wertpapieren (einschließlich Collateralised Mortgage Obligations) an, die (i) auf US-Dollar lauten, (ii) von der US-Regierung, ihren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften und von der US-Regierung gesponserten Einrichtungen ausgegeben werden oder garantiert werden und (iii) an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen des US-Schatzamtes, von US-amerikanischen staatlichen Stellen begebenen oder garantierten Schuldverschreibungen und auf US-Dollar lautenden Zahlungsmitteläquivalenten einschließlich Geldmarktfonds und umgekehrte Pensionsgeschäfte (nur zwecks eines effizienten Portfoliomanagements) investieren oder halten. Der Fonds kauft nur Schuldtitel, die über ein Rating von mindestens B- von S&P oder ein vergleichbares Rating von einer anderen anerkannten Ratingagentur verfügen, oder die, wenn sie kein Rating haben, vom Anlageverwalter und Unteranlageverwalter als gleichwertig eingeschätzt werden. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Der Fonds wird nicht über 100 % seines Nettoinventarwerts hinaus gehebelt. Das maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs) und Total Return Swaps, basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds.

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in von Unternehmen und supranationalen Organisationen begebene Schuldtitel, die an geregelten Märkten im Vereinigten Königreich oder anderen geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und auf Pfund Sterling lauten.

Der Fonds darf in Unternehmensschuldtitel investieren, einschließlich frei übertragbare Schuldscheine, fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkuponanleihen, Schuldverschreibungen, nichtwandlungsfähige Schuldtitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden.

Darüber hinaus kann der Fonds in Wertpapiere investieren, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; in STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere; in Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; in verbrieft Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; in strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, denen Rentenwerte zugrunde liegen können; in hypothekarisch besicherte (MBS-) (darunter auch Collateralised Mortgage Obligations) und forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert stets mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Unternehmensschuldtitel, die (i) auf US-Dollar lauten und die (ii) an den in Anhang III des Prospekts genannten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Zu den Unternehmensschuldtiteln, in die der Fonds investieren darf, gehören: frei übertragbare Schuldscheine, fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkuponanleihen, Schuldverschreibungen, nichtwandlungsfähige Schuldtitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- und Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften begeben werden.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^] - (Fortsetzung)

Zudem kann der Fonds in Wertpapiere investieren, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (darunter auch STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere); in Wertpapiere supranationaler Organisationen, wie zum Beispiel frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; in verbriefte Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren; in strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt; in hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere (darunter auch Collateralised Mortgage Obligations); in forderungsbesicherte (ABS-) Wertpapiere, die als Schuldtitel strukturiert sind; in umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte mit Schuldtiteln als Basiswerte (jedoch nur für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank); sowie in Anteile anderer offener Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei diese Anlagen dem Zweck dienen müssen, ein Engagement hinsichtlich der hierin beschriebenen Arten von Instrumenten zu bieten oder das Anlageziel und die Anlagestrategie des Fonds auf sonstige Weise zu verfolgen. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen OGAW oder sonstigen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann in bestimmte Arten von Derivaten investieren und die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert zu jeder Zeit mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, die (i) an geregelten Märkten hauptsächlich in den folgenden Ländern notiert sind oder gehandelt werden; und (ii) auf Währungen hauptsächlich der folgenden Länder lauten oder von Emittenten hauptsächlich aus den folgenden Ländern begeben werden: USA, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Niederlande, Portugal, Spanien, Dänemark, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich, Neuseeland, Norwegen, Ungarn, Polen und Tschechische Republik. Der Fonds kann auch in Schuldtitel investieren, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten anderer Industrienationen notiert sind oder gehandelt werden.

Alle vom Fonds gekauften Schuldtitel müssen zum Zeitpunkt des Kaufs ein Investment-Grade-Rating haben. Wenn unter diesen Bedingungen gekaufte Wertpapiere nach dem Kauf auf ein Rating unter Investment Grade herabgestuft werden, liegt es im Ermessen des Anlageverwalters, den Schuldtitel weiter zu halten, wenn er zu dem Schluss kommt, dass dies im besten Interesse der Anteilseigner ist. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen von Emittenten investieren, die sich in Ländern befinden, in denen beide der folgenden Kriterien gelten: (i) die auf die Landeswährung lautenden langfristigen Schuldtitel des Landes werden von S&P oder dem Äquivalent aller Ratingagenturen mit einem Rating von unter A- bewertet und (ii) das Land ist nicht im Citigroup World Government Bond Index vertreten. Bis zu 25 % des Nettoinventarwerts des Fonds kann in wandelbare Schuldtitel und bis zu 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Aktien und/oder Optionsscheine angelegt werden. Maximal 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Optionsscheine investiert. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 25 % seines Nettoinventarwerts. Der Fonds wird inklusive aller synthetischen Short-Positionen zu höchstens 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) gehebelt.

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Anlageziel - Fonds strebt die Erwirtschaftung positiver Renditen an, die unabhängig von Marktzyklen sind.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in (i) Schuldtitel, wandelbare Wertpapiere und Vorzugsaktien, die an geregelten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden, (ii) Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations; und (iii) Finanzderivate, die ein Engagement in einer oder allen der folgenden Anlagen bieten: Schuldtitel, Zinssätze, Devisen und Rentenindizes, die die Zulässigkeitsvoraussetzungen der Central Bank erfüllen. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer Investmentfonds im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren, und diese Anlagen müssen dem Zweck dienen, ein Engagement in den in der Anlagepolitik beschriebenen Arten von Instrumenten aufzubauen oder um auf sonstige Weise das Anlageziel und die Anlagestrategie des Fonds zu verfolgen.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken oder zwecks effizienten Portfoliomanagements umfangreich in bestimmte Arten von Derivaten investieren, die im Abschnitt „Anlagemethoden und -instrumente und Finanzderivate“ des Prospekts beschrieben werden, wie z. B. Optionen, Futures und Optionen auf Futures, Devisenforwards und Optionsscheine. Umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen, können zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden. Der Fonds kann auch Swaps, einschließlich unter anderem Zinsswaps, Total Return Swaps und Inflationsswaps, einsetzen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 25 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Anlageziel - Fonds strebt die Generierung hoher Erträge an. Sekundäres Anlageziel ist die Erzielung von Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln an, die vom Anlageverwalter für hochrentierlich angesehen werden und die an geregelten Märkten in beliebigen Ländern notiert sind oder gehandelt werden. Höhere Renditen sind allgemein von Wertpapieren erhältlich, die von S&P mit BB+ oder niedriger bzw. von Moody's mit Ba1 oder niedriger oder von einer anderen Ratingagentur mit einem gleichwertigen oder niedrigeren Rating bewertet werden, oder wenn kein Rating vorliegt, die vom Anlageverwalter als von vergleichbarer Qualität erachtet werden. Schuldtitel, die schlechter als „Investment Grade“ bewertet sind, werden von den Ratingagenturen hinsichtlich der Fähigkeit des Emittenten zur Zahlung der Zinsen und zur Tilgung als überwiegend spekulativ angesehen und können unter schwierigen Bedingungen ein hohes Risiko darstellen. Der Fonds kann in Schuldtitel investieren, die von Moody's mit C bzw. von S&P mit D bewertet sind. Diese Ratings weisen auf den hochspekulativen Charakter solcher Schuldtitel hin. Es ist durchaus möglich, dass die Emittenten in Bezug auf Tilgung und Zinszahlungen bereits in Verzug sind oder die Gefahr eines Zahlungsverzugs besteht. Der Anlageverwalter verlässt sich bei seinen Anlageentscheidungen nicht allein auf die Bewertungen der Ratingagenturen, sondern verwendet stattdessen einen quantitativen und qualitativen Prozess, um zu bestimmen, welche Wertpapiere Wertpotenzial bieten. Faktoren, die helfen zu bestimmen, welche Schuldtitel von Unternehmen Wertpotenzial bieten, umfassen die Stärke der Wirtschaft des Landes des Emittenten, den relativen Wert der Währung der Wertpapiere, die Qualität des Geschäftsmodells des Emittenten, die Stellung der Wertpapiere in der Kapitalstruktur des Emittenten, die Qualität der Konditionen der Wertpapiere und die voraussichtliche Erholung der Wertpapiere in Stresssituationen. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts. In Bezug auf Fremdwährungengagements darf der Anlageverwalter in keiner Währung eine Netto-Short- bzw. Netto-Long-Position von mehr als 105 % des Nettoinventarwerts des Fonds halten.

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, die an geregelten Märkten in aller Welt notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich Schwellenländer, wie in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführt.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – (Fortsetzung)

Zu den Anlagen des Fonds können gehören: - (i) Schuldtitel, die von Regierungen, deren Behörden oder staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften (einschließlich inflationsgesicherter Wertpapiere) ausgegeben oder besichert werden; (ii) Schuldtitel supranationaler Organisationen, wie frei übertragbare Schuldscheine, fest und variabel verzinsliche Anleihen und Schuldverschreibungen; (iii) Unternehmensanleihen von Emittenten (wobei eine Diversifizierung bei den verschiedensten Industriesektoren vorgenommen wird, einschließlich u. a. Kommunikationsunternehmen, Verbraucherprodukte, Energieversorger, Finanz- oder Industrieunternehmen, Technologie- und Versorgungsunternehmen usw.), die sich in geregelten Märkten befinden oder deren Wertpapiere an solchen notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich frei übertragbarer Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen mit festen und variablen Zinssätzen (einschließlich Nullkuponanleihen), wandelbare und nicht wandelbare Schuldtitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte von Industrie- und Versorgungsunternehmen, Finanzinstituten, Handelsbanken oder Bankholdinggesellschaften; und (iv) hypothekenbesicherte Wertpapiere (einschließlich besicherter Schuldtitel) und Asset-Backed-Securities, Vorzugsaktien und andere offene Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 25 % seines Nettoinventarwerts. Der Fonds wird inklusive aller synthetischen Short-Positionen zu höchstens 100 % seines Nettoinventarwerts gehebelt. Vorbehaltlich dieser Grenze wird erwartet, dass der Fonds ein Netto-Long-Engagement hat. In Bezug auf Fremdwährungsentagements darf der Anlageverwalter in keiner Währung eine Netto-Short-bzw. Netto-Long-Position von mehr als 105 % des Nettoinventarwerts des Fonds halten.

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Gesamtrendite durch Erträge und Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln an, die von Regierungen, ihren Behörden, staatlichen Organisationen oder Gebietskörperschaften (und von den Behörden und staatlichen Organisationen dieser Gebietskörperschaften) begeben werden und die an geregelten Märkten in beliebigen Ländern einschließlich von Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden. Bei der Auswahl der Anlagen verwendet der Unteranlageverwalter einen makroökonomischen, wertorientierten Top-Down-Prozess zur Identifizierung von Währungen und Zinssatzbewertungschancen.

Der Fonds kann bis zu einem Drittel seines Nettoinventarwertes investieren in: (i) Schuldtitel, die von supranationalen Organisationen begeben oder garantiert werden, wie z. B. frei übertragbare Wechsel, Anleihen und Schuldverschreibungen; (ii) kurzfristige Obligationen von Handelsbanken einschließlich von frei übertragbaren Wechseln, Bankakzepten, Commercial Paper, Hinterlegungsscheinen, Einlagen und Bankwechseln; (iii) Derivate; und (iv) sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds geht keine direkten Wertpapierleerverkäufe ein, sondern kann stattdessen im Rahmen seiner Anlagestrategie Short-Positionen ausschließlich über Derivate auf Währungen, Zinssätze oder Anleihen halten.

Der Fonds kann nur Schuldtitel kaufen, die zum Zeitpunkt des Kaufs von S&P mit mindestens BB-, von Moody's mit mindestens Ba3 oder von einer anderen Ratingagentur mit einem gleichwertigen Rating bewertet werden. Der Fonds kann nur kurzfristige Obligationen kaufen, die zum Zeitpunkt des Kaufs von S&P mit mindestens A1, von Moody's mit mindestens P-1 oder von einer anderen Ratingagentur mit einem gleichwertigen Rating bewertet werden. Das gewichtete durchschnittliche Kreditrating der Rentenwerte, kurzfristigen Obligationen und Barmittel des Fonds ist mindestens A- oder ein vergleichbares Rating (Barmittel werden als mit AAA bewertet angesehen). Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 25 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine maximale Ertragsrendite unter allen Marktbedingungen bei gleichzeitigem Kapitalerhalt an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert in: (i) Schuldtitel und wandelbare Wertpapiere, die an geregelten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden; (ii) Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations; und (iii) Derivate, die ein Engagement in einer oder allen der folgenden Anlagen bieten: Schuldtitel, Zinssätze, Devisen, Aktien und Indizes (einschließlich Renten-, Aktien- und Rohstoffindizes), die die Zulässigkeitsvoraussetzungen der Central Bank erfüllen. Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel und Derivate, die ein Engagement in Schuldtiteln bieten. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen, können zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt die Maximierung der Gesamtrendite durch hohe Erträge und Kapitalzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds verfolgt sein Anlageziel in erster Linie mithilfe eines flexiblen Anlageansatzes in Bezug auf Schuldtitel von Emittenten mit Sitz in beliebigen Ländern und über Long- und Short-Engagements (über Derivate). Der Fonds kann in folgende Arten von Schuldtiteln investieren: behördliche und nicht-behördliche hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS), die als Schuldtitel strukturiert sind; forderungsbesicherte Wertpapiere; Schuldtitel von Unternehmen einschließlich von frei übertragbaren Schuldscheinen; wandelbare und nicht wandelbare Anleihen; Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; Schuldtitel, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden; von supranationalen Organisationen begebene Schuldtitel wie frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; strukturierte Schuldscheine, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt und denen festverzinsliche Wertpapiere zugrunde liegen können; verbrieftete Beteiligungen an Darlehen in Form von übertragbaren Wertpapieren; Eurodollar- und Yankee-Dollar-Bonds (einschließlich vorrangiger und nachrangiger Schuldscheine) und nach Rule 144A begebene Wertpapiere. Die strukturierten Schuldverschreibungen, in die der Fonds investiert, können eingebettete Derivate enthalten, und der Fonds kann infolgedessen gehebelt sein. Die Hebelung des Fonds, berechnet anhand der Summe der Nennwerte der vom Fonds gehaltenen Derivate, wird weniger als 700 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt Erträge sowie langfristige Kapitalgewinne an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert zu jeder Zeit mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensschuldtiteln, die vom Anlageverwalter als hochrentierlich angesehen werden und an geregelten Märkten in aller Welt, wie in Anhang III des Verkaufsprospekts dargelegt, notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich direkter Anlagen oder indirekter Anlagen über Derivate auf solche Wertpapiere, vorausgesetzt, dass der Fonds mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts direkt in solche Wertpapiere investiert.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] - (Fortsetzung)

Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, und in Schuldtitel der im Verkaufsprospekt aufgeführten Arten, die nicht an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, investieren. Dies gilt jedoch unter der Voraussetzung, dass maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Schuldtitel investiert werden dürfen, die nicht an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden. Höchstens 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in wandelbare Schuldtitel investiert werden. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Vorzugsaktien anlegen. Maximal 20 % können in Aktienwerte investiert werden, einschließlich Optionsscheine (maximal 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Optionsscheine investiert werden). Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 100 % seines Nettoinventarwerts. In Bezug auf Fremdwährungsgagements darf der Anlageverwalter in keiner Währung eine Netto-Short- bzw. Netto-Long-Position von mehr als 105 % des Nettoinventarwerts des Fonds halten.

Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund[^] (Handel eingestellt 29. Januar 2020)

Anlageziel - Der Fonds strebt Erträge und einen langfristigen Kapitalzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel an, die vom Anlageverwalter als hochrentierlich angesehen werden, auf US-Dollar lauten und an geregelten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds kann insgesamt bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in Folgendes investieren: Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden; Schuldtitel der im Verkaufsprospekt aufgeführten Arten, die ein Investment-Grade-Rating aufweisen; Schuldtitel, die von Regierungen, ihren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften ausgegeben wurden oder besichert sind; wandelbare Schuldtitel; und Schuldtitel der im Verkaufsprospekt aufgeführten Arten, die nicht an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, jedoch unter der Voraussetzung, dass maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere investiert werden können, die nicht an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden. Maximal 10 % können in Aktienwerte investiert werden, darunter Vorzugsaktien und Optionsscheine. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Fonds kann für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank ein Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften eingehen.

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt die Erwirtschaftung positiver Renditen an, die unabhängig von Marktzyklen sind.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in (i) Schuldtitel, wandelbare Wertpapiere und Vorzugsaktien, die an geregelten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden, wie in Anhang III des Prospekts dargelegt; (ii) Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations; und (iii) Finanzderivate, die ein Engagement in einer oder allen der folgenden Anlagen bieten: Schuldtitel, Zinssätze, Devisen und Rentenindizes, die die Zulässigkeitsvoraussetzungen der Central Bank erfüllen. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Diese Anlagen müssen dem Zweck dienen, ein Engagement in den hier beschriebenen Arten von Instrumenten aufzubauen oder auf sonstige Weise das Anlageziel und die Anlagestrategie des Fonds zu verfolgen. Umgekehrte Pensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen, können zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements extensiv in bestimmte Arten von Derivaten investieren, darunter Optionen, Futures und Optionen auf Futures, Devisenterminkontrakte und Optionsscheine. Der Fonds kann auch Swaps verwenden, insbesondere Zinsswaps, Total Return Swaps, Credit Default Swaps und Inflationsswaps.

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte von Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen, die (1) ihren Sitz oder einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA haben und (2) an in Anhang III zum Verkaufsprospekt aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds investiert in Stamm- und Vorzugsaktien. Vorbehaltlich der vorstehenden Begrenzung der Anlage in Aktienwerte kann der Fonds auch in Schuldtitel investieren, die von in den USA ansässigen Emittenten einschließlich der US-Regierung, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert wurden, in Unternehmensschuldtitel, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, einschließlich von frei übertragbaren Schuldscheinen, Schuldverschreibungen, Commercial Paper, Einlagenzertifikaten und Bankakzepten, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden, sowie in Optionsscheine. Der Fonds kauft nur Schuldtitel, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Investment-Grade-Rating aufweisen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt vorwiegend in Wertpapieren von US-Emittenten an, die nach Ansicht des Anlageverwalters unterbewertet sind. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren von Nicht-US-Emittenten anlegen. Mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Aktienwerte investiert. Darüber hinaus kann der Fonds maximal 5 % seines Nettoinventarwerts in Anteilen offener Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations anlegen.

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] (Handel eingestellt am 22. November 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten (einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien) an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Bis zu 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Aktienwerten von Emittenten aus Schwellenländern angelegt werden. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Zur Verwaltung der Kapitalflüsse kann der Fonds Barmittel halten oder in Schuldtitel mit kurzer Restlaufzeit investieren, die liquide Mittel darstellen. Der Anlageverwalter verfolgt eine wertorientierte Strategie, in deren Rahmen Wertpapiere ausgewählt werden, deren Bewertungen unter dem normalen Niveau und den Erwartungen liegen. Nach Einschätzung des Anlageverwalters wird die prozentuale Beteiligung von Einzeltiteln am Nettoinventarwert des Fonds üblicherweise zwischen 1 und 3 % liegen. Die Vermögenswerte des Fonds können auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Daher kann der Fonds aufgrund von Wechselkurschwankungen zwischen diesen anderen Währungen und dem US-Dollar einem Währungsrisiko ausgesetzt sein. Der Anlageverwalter kann versuchen oder auch nicht, dieses Risiko durch verschiedene Absicherungsstrategien mit Hilfe von Derivaten zu verringern, ist hierzu jedoch nicht verpflichtet. Der Fonds verwendet keine Derivate außer Devisenforwards, einschließlich „Non-Deliverable Forwards“. Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect Programme“) in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien investieren. Das Engagement in chinesischen A-Aktien über die Stock Connect-Programme wird nicht mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen.

Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] (Handel eingestellt am 22. Juli 2019)

Anlageziel - Fonds strebt Erträge und einen langfristigen Kapitalzuwachs an.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] - (Fortsetzung)

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten (einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien) an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Bis zu 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Aktienwerten von Emittenten aus Schwellenländern angelegt werden. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Zur Verwaltung der Kapitalflüsse kann der Fonds Barmittel halten oder in Schuldtitel mit kurzer Restlaufzeit investieren, die liquide Mittel darstellen. Der Fonds hat nicht die Absicht, sich mit seinen Anlagen auf bestimmte Branchen oder geographische Gebiete zu konzentrieren.

Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien investieren. Das Engagement in chinesischen A-Aktien über die Stock Connect-Programme wird nicht mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Der Fonds verwendet keine Derivate außer Devisenforwards, einschließlich „Non-Deliverable Forwards“.

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Aktien von US-Unternehmen an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen des Fonds umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien und aktienähnliche Wertpapiere. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Darüber hinaus kann der Fonds auch in bestimmten Arten von Derivaten anlegen, jedoch nur für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung. Der Anlageverwalter darf die Allokation des Fonds in Geldmarktinstrumente und andere liquide Mittel erhöhen, wenn die Bewertungen am Markt nach Ansicht des Anlageverwalters übertrieben erscheinen.

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten einer konzentrierten Gruppe von US-Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten notiert sind oder gehandelt werden. Bei den wichtigsten Titeln des Fonds handelt es sich um US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, die in ihren jeweiligen Branchen führend und weltweit tätig sind und eine langjährige Erfolgsbilanz aufweisen. Die Anlagen des Fonds setzen sich aus Stammaktien und in geringerem Umfang aus Vorzugsaktien und aktienähnlichen Wertpapieren, die von US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung begeben werden oder mit diesen Unternehmen verbunden sind und aller Voraussicht nach attraktive Aussichten auf Kapitalwachstum bieten, zusammen. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere, die an geregelten Märkten von Schwellenländern, europäischen Schwellenländern oder Schwellenländern der Asien-Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Stammaktien von US-Unternehmen, die an den in Anhang III des Basisprospekts genannten geregelten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden und nach Ansicht des Anlageverwalters ein Gewinn- und/oder Cashflow-Wachstum erfahren bzw. voraussichtlich erfahren werden, das über der durchschnittlichen Wachstumsrate des Gewinns und/oder Cashflows von Unternehmen liegt, deren Wertpapiere zu dem von Standard & Poor's erstellten Index der täglichen Kurse von 500 Stammaktien (nachfolgend „S&P 500 Index“ genannt) gehören. Bei der Auswahl der Anlagen des Fonds konzentriert sich der Anlageverwalter auf eine breit gefächerte Gruppe aufstrebender Wachstumsunternehmen, die ihre Start-up-Phase bereits hinter sich haben und neben positiven Unternehmensergebnissen die Aussicht auf erhebliche Gewinnzunahmen in den zwei bis drei Jahren nach dem Erwerb der Beteiligung durch den Fonds bieten. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt hohe Erträge an. Langfristiger Kapitalzuwachs ist ein sekundäres Ziel.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt, die voraussichtlich Anlageerträge, Dividendenzahlungen oder sonstige Ausschüttungen abwerfen werden und die an den in Anhang III zum Basisprospekt aufgeführten geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann in Aktien und Eigenkapitaltitel von Emittenten jeglicher Marktkapitalisierung investieren. Bei der Auswahl von Wertpapieren verwendet der Anlageverwalter einen kombinierten fundamentalen und makroökonomischen Ansatz zur Identifizierung von Vermögenswerten, die attraktive Dividenden und zukünftige Ertragsaussichten aufweisen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 85 % seines Nettoinventarwerts in US-amerikanischen Aktienwerten (einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien) an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben wurden, die die finanziellen Kriterien des Anlageverwalters sowie seine Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) erfüllen („Sustainability Leaders“). Das ESG-Ratingsystem des Anlageverwalters umfasst vier Ratingstufen: AAA, AA, A und B, die Unternehmen auf der Grundlage ihrer Nachhaltigkeitsstrategie und Performance auf absoluter Basis und im Vergleich zu ihrer Vergleichsgruppe zugewiesen werden.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, langfristig in Unternehmen zu investieren, die seiner Beurteilung nach qualitativ hochwertig sind und nachhaltige Wettbewerbsvorteile aufweisen, was sich an hohen Kapitalrenditen, starken Bilanzen und kompetenten Geschäftsleitungen zeigt, die Kapital effizient einsetzen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die in erheblichem Umfang unmittelbar am Abbau von fossilen Brennstoffen und am Bergbau beteiligt sind, und er sucht stattdessen nach anderen attraktiven nachhaltigen Gelegenheiten in den Energie-, Industrie- und Grundstoffsektoren.

Das Vermögen des Fonds wird zwar gewöhnlich überwiegend in Stammaktien von US-amerikanischen Unternehmen investiert, der Fonds kann jedoch insgesamt auch bis zu 15 % seines Nettoinventarwerts in wandelbare Wertpapiere (die eingebettete Derivate und/oder Hebelung umfassen können), Vorzugsaktien, Optionsscheine, REITs, nach Rule 144A begebene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die an geregelten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten irgendwo auf der Welt notiert sind oder gehandelt werden. Bis zu 25 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Aktienwerten von Emittenten aus Schwellenländern angelegt werden. Das Engagement in Bezug auf russische Wertpapiere darf nicht mehr als 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Anteile anderer Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden, und diese Anlagen müssen dem Zweck dienen, ein Engagement gegenüber den hierin beschriebenen Arten von Instrumenten zu bieten oder das Anlageziel und die Anlagepolitik des Fonds auf sonstige Weise zu verfolgen. Maximal 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Optionsscheine investiert. Um Kapitalflüsse zu verwalten, kann der Fonds Barmittel behalten oder in Geldmarktinstrumente investieren.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in ein diversifiziertes Portfolio von Aktienwerten kleiner US-Unternehmen an (d. h. US-Unternehmen mit einer Börsenkapitalisierung von unter 3 Milliarden USD), die an geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten notiert sind oder gehandelt werden. Der Anlageverwalter investiert das Vermögen des Fonds in diese Unternehmen, um zu versuchen, Situationen auszunutzen, in denen seiner Ansicht nach unterbewertete Wertpapiere Aussicht auf Kapitalwachstum bieten. Derartige Gelegenheiten können sich bei Trendwenden jungen Unternehmen mit guten Wachstumsaussichten und unregelmäßigen Erträgen, Unternehmen mit verkannten Vermögenswerten oder Unternehmen mit unterbewertetem Wachstum bieten. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Der Anlageverwalter wendet bei der Verwaltung des Fondsvermögens eine Wertmethode an.

Legg Mason Royce US Sm aller Companies Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten von US-amerikanischen Unternehmen mit einer Börsenkapitalisierung von unter 5 Mrd. USD (zum Zeitpunkt der Anlage) an, die an in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgeführten geregelten Märkten notiert oder gehandelt werden. Der Fonds kann bis zu einem Drittel seines Nettoinventarwerts in folgenden Instrumenten anlegen: (i) Aktienwerte (einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und wandelbarer Wertpapiere) von Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über 5 Mrd. USD (zum Zeitpunkt der Anlage), die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, (ii) Schuldtitel, die von Regierungen und deren Behörden, staatlichen Organisationen und Gebietskörperschaften ausgegeben wurden oder besichert sind, (iii) Unternehmensanleihen von Emittenten mit Sitz in Ländern mit geregelten Märkten oder deren Wertpapiere an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und (iv) Wertpapierpensionsgeschäfte oder Barmittel für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung. Bis zu 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds (zum Zeitpunkt der Anlage) werden in Wertpapiere von Emittenten investiert, die an geregelten Märkten außerhalb der USA notiert sind oder gehandelt werden. Maximal 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds können zudem in Schuldtiteln angelegt werden, die zum Kaufzeitpunkt schlechter als „Investment Grade“ bewertet sind. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason Q S M V European Equity Growth and Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert stets mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktien, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben werden, die in Europa ansässig sind oder dort einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Zu diesen Ländern gehören u. a. Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Schweden, die Schweiz, Spanien, Ungarn und das Vereinigte Königreich. Es gelten jeweils alle einschlägigen Anlagebeschränkungen für ausländische Anleger. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in erster Linie in Wertpapiere von Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie attraktive Aussichten auf langfristigen Kapitalzuwachs bieten. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Legg Mason Q S M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert vorbehaltlich der einschlägigen Anlagebeschränkungen, die von den betreffenden Ländern für ausländische Anleger vorgeschrieben werden, mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktien, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre überwiegende Geschäftstätigkeit in einem oder mehreren der folgenden asiatischen Schwellenländer haben: China, Hongkong, Südkorea, Taiwan, Singapur, Malaysia, Thailand, Indonesien, die Philippinen, Indien, Australien und Neuseeland. Zudem kann der Fonds von Zeit zu Zeit in Aktien von Unternehmen investieren, die in Pakistan und Sri Lanka ansässig sind. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden. Maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Aktienanleihen oder strukturierten Anleihen angelegt werden, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt, deren Basiswerte möglicherweise Aktienwerte beinhalten.

Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten (einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien) von Unternehmen an, deren Sitz bzw. eingetragener Sitz in Schwellenländern liegt oder die einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben, und die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Dies gilt vorbehaltlich der in diesen Ländern geltenden Anlagebeschränkungen für ausländische Anleger. Außerdem kann der Fonds bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in folgende Arten von Wertpapieren investieren: Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptniederlassung in Industrienationen haben, Schuldtitel, die von nationalen Regierungen, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben werden, zum Kaufzeitpunkt mit Investment Grade bewertet sind und an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, Unternehmensschuldttitel, die zum Kaufzeitpunkt mit Investment Grade bewertet sind und an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, darunter frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben werden, Anteile sonstiger offener Investmentfonds (open-ended collective investment schemes) im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations sowie Optionsscheine. Maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteilen anderer Investmentfonds im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations angelegt werden. Maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds können in Aktienanleihen oder strukturierten Anleihen angelegt werden, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt, deren Basiswerte möglicherweise Aktienwerte beinhalten.

Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds legt stets mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerten (einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien) von Unternehmen an, die in einem beliebigen Land der Welt ansässig sind und irgendwo in der Welt an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden. Um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, investiert der Anlageverwalter in erster Linie in Unternehmen, die in Industrieländern ansässig oder börsennotiert sind, aber auch in Unternehmen, die in Schwellenländern ansässig sind. Die Fondsanlagen werden über eine breite Palette von Wirtschaftszweigen gestreut. Der Fonds wird überwiegend in Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung investieren, obwohl in Bezug auf den Börsenwert keine Beschränkungen bestehen. Höchstens 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds dürfen in Anteile anderer Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investiert werden.

Die Hebelwirkung durch den Einsatz von Derivaten darf bei dem Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts (berechnet anhand des Commitment-Ansatzes) betragen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps, basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 20 % seines Nettoinventarwerts.

Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien investieren. Das Engagement in chinesischen A-Aktien über die Stock Connect-Programme wird nicht mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Der Fonds kann auch ein indirektes Engagement in chinesischen A-Aktien haben. Das Gesamtengagement bei russischen Wertpapieren und chinesischen A-Aktien darf nicht mehr als 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]

Anlageziel - Erfassung des asiatischen Bruttoinlandsprodukts-Wachstums (BIP) und Bereitstellung eines attraktiven Risiko-/Rendite-Profiles in einem historisch volatilen Markt mithilfe einer Long-only-Aktienstrategie.

Anlagepolitik - Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien entweder direkt oder indirekt über aktienbezogene Wertpapiere oder Long-Positionen in Finanzderivaten auf Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die (i) an geregelten Märkten in China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand notiert sind oder gehandelt werden (gemeinsam die „Primärländer“) oder (ii) an geregelten Märkten in anderen Ländern als den Primärländern notiert sind oder gehandelt werden, jedoch von Unternehmen mit überwiegender Tätigkeit oder Gewinnerzielung in den Primärländern ausgegeben werden. Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) umfasst. Es gibt keine Grenze für das maximale Gesamtengagement in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme.

Der Anlageverwalter sucht nach Gesellschaften, die ein nachhaltiges Wachstum, starkes Management und eine strategische Marktposition aufweisen. Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: Geldmarktinstrumente, Einlagen, Derivate und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei der Fonds maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile dieser anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren darf. Der Fonds geht keine Short-Positionen ein.

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] (Handel eingestellt am 21. August 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik - Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte (einschließlich Optionsscheinen), die (i) an geregelten Märkten in der Asien-Pazifik-Region (außer Japan) notiert sind oder gehandelt werden oder (ii) an geregelten Märkten außerhalb der Asien-Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden, die jedoch von Gesellschaften mit überwiegender Tätigkeit oder Gewinnerzielung in der Asien-Pazifik-Region ausgegeben werden. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Aufgrund seiner Anlagepolitik kann die Wertentwicklung des Fonds erheblichen Schwankungen unterliegen.

Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) umfasst. Das maximale Engagement in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme, ist der Umfang, in dem chinesische Aktien im MSCI AC (All Country) Asia Pacific ex Japan Index vertreten sind, zuzüglich zusätzlicher 10 Prozent. Der Fonds geht keine Short-Positionen ein.

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine langfristige Erzielung absoluter Renditen durch den Einsatz einer Long/Short-Aktienstrategie an.

Anlagepolitik - Anlageverwalter legt den Schwerpunkt auf die Fundamentalanalyse von Wertpapieren. Der Anlageverwalter strebt die Identifizierung von Bewertungsanomalien und deren Nutzung über Long- oder gegebenenfalls synthetische Short-Positionen an. Das Bruttoengagement (einschließlich Long- und Short-Positionen) in europäischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren (einschließlich via Derivate) kann bis zu 200 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Das Nettoengagement (Long-Engagement minus Short-Engagement) in europäischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren (einschließlich via Derivate) wird in einem Bereich von -30 Prozent bis 100 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds erwartet. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1) der UCITS Regulations investieren, um ein Engagement in europäischen Aktien zu erzielen.

Der Fonds kann vorbehaltlich der Anforderungen der Zentralbank Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs) abschließen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 200 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] (Handel eingestellt am 15. November 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte (einschließlich Optionsscheine), die an geregelten Märkten gemäß Anhang III des Prospekts notiert sind oder gehandelt werden und von Gesellschaften mit Sitz oder überwiegender Erlöserzielung in der Volksrepublik China („China“), Hongkong oder Taiwan ausgegeben werden. Das Anlageverfahren des Anlageverwalters besteht aus Ideenfindung, Fundamentalanalyse und risikobewusster Portfoliokonstruktion. Das Research-Universum des Anlageverwalters besteht aus allen Aktien in China, Hongkong und Taiwan und im Ausland notierten chinesischen Gesellschaften.

Der Fonds kann bis zu insgesamt 30 % seines Nettoinventarwerts in Optionsscheine (einschließlich Optionsscheine mit niedrigem Ausübungskurs), ADR und ETF investieren. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren.

Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) umfasst. Das maximale Engagement in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme, ist der Umfang, in dem chinesische Aktien im MSCI Golden Dragon Index vertreten sind, zuzüglich zusätzlicher 15 Prozent. Der Fonds geht keine Short-Positionen ein.

Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (Handel eingestellt am 31. Mai 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt eine langfristige Erzielung absoluter Renditen durch den Einsatz einer Long/Short-Aktienstrategie an.

Anlagepolitik - Der Strategiestil konzentriert sich vornehmlich auf Fundamentaldaten von Unternehmen, z. B. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Cashflows, Eigenkapitalrenditen und Gesamtreuefähigkeit. Dies führt zu einem tiefen Verständnis der Unternehmen, in die der Unteranlageverwalter investiert, und die Auswahl der einzelnen Titel wird von diesen „Bottom-up“-Betrachtungen bestimmt.

Für die Long-Positionen des Fonds in Aktien versucht der Anlageverwalter in der Regel, Unternehmen auszuwählen, die einige oder alle der folgenden Eigenschaften aufweisen: starke Markt- und Branchenposition; starkes Management, was sich in der Fähigkeit zeigt, Shareholder-Value zu erzeugen; konstantes Gewinnwachstum in der Vergangenheit; und angemessene Kurs-Gewinn- und Kurs-Buchwert-Verhältnisse. Das Bruttoengagement des Fonds (ausgenommen Barmittel) in nicht japanischen Vermögenswerten wird 25 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1) der UCITS Regulations investieren, um ein Engagement in japanischen Aktien zu erzielen.

Der Fonds kann vorbehaltlich der Anforderungen der Zentralbank Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs) abschließen. Das maximale Engagement des Fonds in Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs), basierend auf dem Nominalwert dieser Instrumente, beträgt 200 % seines Nettoinventarwerts.

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien, entweder direkt oder indirekt über aktienbezogene Wertpapiere oder Long-Positionen in Finanzderivaten auf Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an geregelten Märkten weltweit (einschließlich Schwellenmarktländern) gemäß Anhang III des Basisprospekts notiert sind oder gehandelt werden. Der Anlageverwalter ist in erster Linie an Unternehmen interessiert: (1) von denen er glaubt, dass sie das Potenzial haben, eine hohe Rendite auf das investierte Kapital zu erwirtschaften und/oder aufrechtzuerhalten, die über ihren gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten liegt; (2) bei denen Goodwill kein dominierender Vermögenswert in der Bilanz ist; und (3) bei denen der Streubesitz mehr als 3 Mrd. USD beträgt.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] - (Fortsetzung)

Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: Geldmarktinstrumente; Einlagen; und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei der Fonds maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile dieser anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren darf. Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) um fasst. Die maximale indirekte Anlage in chinesische A-Aktien ist auf 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt. Es gibt keine Grenze für das maximale Gesamtengagement in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme.

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Anlageziel - Der Fonds strebt Erträge an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte und aktienbezogene Wertpapiere (einschließlich Vorzugsaktien, australische Trusts und Stapled Securities, REIT, Depositary Receipts und Optionsscheine auf Aktienwerte mit niedrigem Ausübungskurs), die (i) an geregelten Märkten in der Asien-Pazifikregion (ohne Japan) notiert sind oder gehandelt werden, was die im MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index vertretenen Länder einschließt, oder (ii) an geregelten Märkten außerhalb der Asien-Pazifikregion (ohne Japan) notiert sind oder gehandelt werden, jedoch von Unternehmen mit überwiegender Tätigkeit in Ländern, die im MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index vertreten sind, ausgegeben werden. Die Strategie des Anlageverwalters konzentriert sich auf Emittenten aus drei Hauptsektoren: (1) REIT, z. B. Einkaufszentren, Bürogebäude und Industriegebäude; (2) Infrastruktur, z. B. Mautstraßen, Verschiffungshäfen, Flughäfen und Eisenbahnen; und (3) Versorger, z. B. Gas- und Stromnetze sowie Generatoren. Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: Geldmarktinstrumente, Einlagen, Derivate und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei der Fonds maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile dieser anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren darf. Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) um fasst. Das maximale Gesamtengagement des Fonds in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme, beträgt 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds.

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte (einschließlich Optionsscheinen), die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und bei denen der Emittent der Aktien in einem Land ansässig ist oder den überwiegenden Teil seiner Erträge in einem Land erwirtschaftet, das im MSCI Emerging Markets Index enthalten ist, oder sich der geregelte Markt, an dem die Aktien notiert sind oder gehandelt werden, in einem Land befindet, das im MSCI Emerging Markets Index enthalten ist. Der MSCI Emerging Markets Index umfasst Unternehmen mit hoher und mittlerer Kapitalisierung aus über 20 Schwellenmarktländern und wird halbjährlich neu gewichtet. Die Anlagen des Fonds in Aktien können direkt oder indirekt über aktienbezogene Wertpapiere (einschließlich ADRs oder GDRs) oder Long-Positionen in Derivaten auf Aktien und aktienbezogene Wertpapiere erfolgen. Anlagen in ADRs und GDRs werden 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.

Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: Geldmarktinstrumente; Einlagen; und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations, wobei der Fonds maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile dieser anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren darf.

Der Fonds kann in chinesische Aktien (d. h. Aktien, die von Unternehmen begeben werden, die in China ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Erträge dort erwirtschaften) investieren, was die Anlage in bestimmten zulässigen chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (die „Stock Connect-Programme“) um fasst. Das maximale Engagement des Fonds in chinesischen Aktien, einschließlich Anlagen über die Stock Connect-Programme, ist der Umfang, in dem chinesische Aktien im MSCI Emerging Markets Index vertreten sind, zuzüglich zusätzlicher 10 Prozent.

Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^] (Handel eingestellt am 20. September 2019)

Anlageziel - Der Fonds strebt eine langfristige Erzielung sowohl eines Einkommens- als auch eines Kapitalzuwachses durch Investitionen in dividendenzahlende Unternehmen an, die überall auf der Welt an geregelten Märkten notiert oder gehandelt werden können.

Anlagepolitik - Der Fonds legt mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten an. Der Fonds kann auch bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Geldmarktinstrumente, Einlagen und Unternehmensschuldverschreibungen investieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs mit Investment Grade bewertet werden, und börsennotiert sind oder auf regulierten Märkten gehandelt werden. Der Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere oder Anteile von anderen Investmentfonds (collective investment schemes) im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren. Solche Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen werden getätigt, um ein Engagement in den in diesen Anlagepolitiken vorgesehenen Anlagen zu erzielen. Der Fonds kann bestimmte Arten von Derivaten verwenden, einschließlich Indexfutures und Devisenterminkontrakte für effiziente Portfolioverwaltungszwecke.

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch Investitionen in ein konzentriertes Portfolio an, das hauptsächlich europäische Aktien umfasst.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien von Unternehmen, die in Europa ansässig sind oder in Europa gelistet sind, oder die den vorherrschenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in Europa durchführen. Solche Anlagen können direkt oder indirekt über aktienbezogene Wertpapiere, Depotbanken oder Organismen für gemeinsame Anlagen oder lange Positionen durch Derivate erfolgen. Der Fonds kann in Futures auf europäischen Aktienindizes für eine effiziente Portfolioverwaltung und einen niedrigen Ausübungspreis investieren, wobei der lokale Marktzugriff über ein lokales Wertpapierkonto nicht verfügbar oder wünschenswert ist. Devisenterminkontrakte können nur in Bezug auf die abgesicherten Anteilsklassen verwendet werden, die vom Fonds angeboten werden. Der Fonds investiert nicht in andere Arten von Derivaten.

Der Fonds kann insgesamt bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in die folgenden Wertpapierarten investieren: Geldmarktinstrumente, Einlagen, Derivate, außereuropäische Aktien und Anteile oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations sehen vor, dass der Fonds nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwertes in Anteile oder Aktien solcher anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren darf und dass Anlagen in solchen Organismen zu dem Zweck erfolgen, ein Engagement in europäischen Aktien zu erlangen oder anderweitig das Anlageziel und die Anlagepolitik des Fonds zu verfolgen. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren von russischen Emittenten anlegen.

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt ein stabiles Wachstum auf der Basis von regelmäßigen und einheitlichen Erträgen aus Dividenden und Zinsen, zuzüglich eines Kapitalwachstums, aus einem Portfolio von globalen Infrastrukturpapieren an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts über Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an geregelten Märkten in den G7-Ländern, d. h. den Vereinigten Staaten, dem Vereinigten Königreich, Japan, Deutschland, Frankreich, Italien und Kanada, notiert sind oder gehandelt werden, sowie über Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an geregelten Märkten anderer Industrie- und Schwellenmarktländer, darunter Indien, notiert sind oder gehandelt werden, in Infrastrukturunternehmen. Die Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien, Hinterlegungsscheine, Rechte, Optionsscheine und Partizipationsscheine von Infrastrukturunternehmen. Der Fonds kann in amerikanische und globale Depositary Receipts (ADRs/GDRs) von Unternehmen investieren, die an einem geregelten Markt, wie in Anhang III des Prospekts dargelegt, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in geschlossene Organismen für gemeinsame Anlagen, z. B. Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs), investieren. Alle REITs, in die der Fonds investiert, sind an einem geregelten Markt notiert oder werden dort gehandelt. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer offener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren, vorausgesetzt, dass die Anlagepolitik und die Liquiditätsbestimmungen dieser Organismen für gemeinsame Anlagen denjenigen des Fonds entsprechen.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bericht des Verwaltungsrats - (Fortsetzung)

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

Anlageziel - Der Fonds strebt ein stabiles Wachstum auf der Basis von regelmäßigen und einheitlichen Erträgen aus Dividenden und Zinsen, zuzüglich eines Kapitalwachstums, aus einem Portfolio von Infrastrukturpapieren aus Schwellenmärkten an.

Anlagepolitik - Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Infrastrukturunternehmen über Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben werden, die mindestens 50 % ihrer Gewinne vor Zinsen, Steuern, Wertverlust und Amortisierung aus Vermögenswerten in Schwellenländern, einschließlich Indien, erwirtschaften. Es wird beabsichtigt, dass kein einzelnes Schwellenmarktländ mehr als 40 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen wird. Die Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien, Hinterlegungsscheine, Rechte, Optionsscheine und Partizipationsscheine von Infrastrukturunternehmen.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und die Anlage in Wertpapieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, wird nur in Aktienwerten erfolgen, die an der Moscow Exchange notiert sind und/oder gehandelt werden. Der Fonds kann in amerikanische, internationale und globale Depository Receipts (ADRs/GDRs) von Unternehmen investieren, die an einem geregelten Markt, wie in Anhang III des Prospekts dargelegt, notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in geschlossene Investmentfonds, z. B. REITs, investieren, wenn die Anlagepolitik derjenigen des Fonds entspricht. Alle REITs, in die der Fonds investiert, sind an einem geregelten Markt notiert oder werden dort gehandelt. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Anteile anderer offener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations investieren, vorausgesetzt, dass die Anlagepolitik und die Liquiditätsbestimmungen dieser Organismen für gemeinsame Anlagen denjenigen des Fonds entsprechen.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Im Namen des Verwaltungsrats

Fionnuala Doris
18. Juni 2020

Joseph Keane

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Gesellschafter von Legg Mason Global Funds Plc

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir sind der Ansicht, dass der Abschluss von Legg Mason Global Funds plc:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Position der Gesellschaft und der Fonds zum 29. Februar 2020 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (bestehend aus den vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich erstellten und von der irischen Wirtschaftsprüfervereinigung (Institute of Chartered Accountants) veröffentlichten Rechnungslegungsstandards, u. a. dem Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ sowie irischen Rechtsvorschriften) erstellt wurde; und
- in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung ordnungsgemäß erstellt wurde.

Wir haben den Abschluss geprüft, der im Jahresbericht enthalten ist. Dieser umfasst:

- die Bilanz zum 29. Februar 2020;
- die Gesamtergebnisrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Aktien für das abgelaufene Geschäftsjahr zuzurechnen ist;
- das Anlagenportfolio für jeden Fonds zum 29. Februar 2020; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für die Gesellschaft und jeden ihrer Fonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung nach den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und den geltenden Gesetzen vorgenommen.

Unsere Pflichten gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher erläutert. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Unabhängigkeit

Wir haben gemäß den in Irland für unsere Abschlussprüfung maßgeblichen ethischen Anforderungen, darunter dem IAASA Ethical Standard, unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft gewahrt und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Wir haben nichts im Hinblick auf die folgenden Belange zu berichten, hinsichtlich derer wir gemäß den ISAs (Ireland) Bericht erstatten müssen, wenn:

- der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung nicht angemessen ist, oder
- der Verwaltungsrat eventuell festgestellte wesentliche Unsicherheitsfaktoren, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds aufwerfen, den Grundsatz der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiterhin anzuwenden, im Abschluss nicht offengelegt hat.

Da es jedoch nicht möglich ist, alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorherzusagen, ist diese Erklärung keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle im Jahresbericht enthaltenen Informationen, die nicht zum Abschluss und unserem diesbezüglichen Prüfungsbericht gehören. Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil oder Garantie ab, sofern dies nicht an anderer Stelle in diesem Bericht ausdrücklich vermerkt ist. In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine wesentliche falsche Darstellung feststellen, sind wir verpflichtet, entsprechende Verfahren durchzuführen, um zu ermitteln, ob eine wesentliche falsche Darstellung in Bezug auf den Abschluss oder die sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. In Bezug auf diese Pflichten haben wir nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die gemäß dem Companies Act von 2014 erforderlichen Angaben enthalten sind.

Aufgrund der oben beschriebenen Pflichten und unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung des Abschlusses sind wir darüber hinaus gemäß den ISAs (Ireland) und dem Companies Act von 2014 verpflichtet, über bestimmte Ansichten und Angelegenheiten zu berichten, wie nachstehend erläutert:

- Unserer Ansicht nach und auf Basis unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 enthaltenen Informationen mit dem Abschluss überein. Der Bericht wurde gemäß den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen im Bericht des Verwaltungsrats feststellen.

Zuständigkeiten für den Abschluss und die Prüfung

Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf den Abschluss

Wie im Bericht über die Pflichten des Verwaltungsrats auf Seite 17 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmenwerk und dafür, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Weiterhin ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die internen Kontrollen, die seiner Ansicht nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschangaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers - (Fortsetzung)

Verantwortlichkeiten für den Jahresabschluss und die Prüfung - (Fortsetzung)

Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bei einer gemäß den ISAs (Irland) durchgeführten Prüfung bestehende wesentliche falsche Darstellungen immer aufgedeckt werden. Falsche Darstellungen können durch Täuschung oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Eine nähere Beschreibung unserer Pflichten in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bestätigungsvermerk einschließlich der Beurteilung wurde einzig und alleine für die Mitglieder der Gesellschaft als Körperschaft im Einklang mit Section 391 des Companies Act von 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit diesen Bestätigungsvermerken übernehmen wir keine Verantwortung für irgendeinen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er fällt, es sei denn, dies wurde vorher ausdrücklich schriftlich mit uns vereinbart.

Sonstige m eklepflichtige Angaben

Companies Act von 2014 - Stellungnahmen zu sonstigen Angelegenheiten

- Wir haben alle uns zum Zweck der Prüfung notwendig erscheinenden Informationen und Erklärungen erhalten.
- Unserer Auffassung nach reichten die Geschäftsbücher der Gesellschaft aus, um den Abschluss unverzüglich und ordnungsgemäß zu prüfen.
- Der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Companies Act von 2014 - Exception Reporting

Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act von 2014 müssen wir Bericht erstatten, wenn nach unserer Ansicht die in Section 305 bis 312 des Act vorgesehenen Angaben zu Vergütung und Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu melden, die aus dieser Verantwortung entstehen.

Pat Candon
Für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin

18. Juni 2020

Bericht der Verwahrstelle

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilshaber vom 18. Juni 2020

Für den Berichtszeitraum vom 1. März 2019 bis 29. Februar 2020 (der „Berichtszeitraum“)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (mit der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited am 1. Dezember 2019 fusionierte) (die „Verwahrstelle“, „uns“, „wir“ oder „unser“) hat sich in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft über das Verhalten von Legg Mason Global Funds plc (die „Gesellschaft“) in diesem Zeitraum erkundigt.

Dieser Bestätigungsvermerk einschließlich der Beurteilung wurde einzig und allein für die Anteilshaber der Gesellschaft im Einklang mit unserer Rolle als Verwahrstelle der Gesellschaft und zu keinem anderen Zweck erstellt. Indem wir vorliegenden Bestätigungsvermerk abgeben, akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber irgendeiner anderen Person, der der vorliegende Bericht vorgelegt wird.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Regulation 34 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. Nr. 352 von 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „Regulations“) beschrieben.

Unser Bericht legt dar, ob die Gesellschaft in diesem Zeitraum unserer Auffassung nach unter Einhaltung der Bestimmungen der Gründungsdokumente sowie der Regulations geleitet wurde. Es liegt in der Gesamtverantwortung der Gesellschaft, diese Bestimmungen zu erfüllen. Falls die Gesellschaft nicht entsprechend geführt wurde, sind wir als Verwahrstelle verpflichtet, anzugeben, in welcher Hinsicht sie nicht entsprechend geführt wurde und welche Schritte wir diesbezüglich unternommen haben.

Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt diejenigen Prüfungen durch, die sie nach vernünftigem Ermessen für erforderlich hält, um ihre Pflichten zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) entsprechend den Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die in ihren Gründungsunterlagen und den entsprechenden Vorschriften vorgesehen sind, und (ii) anderweitig gemäß den Bestimmungen ihrer Gründungsunterlagen und den entsprechenden Richtlinien geführt wurde.

Bestätigungsvermerk

Unserer Auffassung nach ist die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum in allen wesentlichen Aspekten unter Einhaltung folgender Vorschriften geführt worden:

- (i) unter Einhaltung der in den Gründungsdokumenten und den maßgeblichen Regulations festgelegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft; und
- (ii) ansonsten im Einklang mit den Bestimmungen des Gründungsdokuments und den Regulations.

Für und im Auftrag der Bank of New York Mellon SA/NV,
Niederlassung Dublin,
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay Dublin 2,
D02 KV60,
Irland

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2020

Nennwert	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts	Nennwert	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts	Nennwert	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
(in Tsd.)			(in Tsd.)			(in Tsd.)		
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen - 82,56 % (28.Februar 2019: 105,44 %) USA - 82,56 % (28.Februar 2019: 105,44 %)			25.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. 1,580 %, fällig am 16.04.2020 *	25,000	Um gekehrte Pensionsgeschäfte - 20,06 % (28.Februar 2019: 0,00 %) USA - 20,06 % (28.Februar 2019: 0,00 %)		
17.640 Fannie Mae Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.04.2020	17.617	1,77	25.000 Federal Home Loan Mortgage Corp., 1,600 %, fällig am 05.06.2020 *	25,000	2,51	100.000 Canadian Imperial Bank of Commerce, umgekehrtes Pensionsgeschäft zum Rückkauf zu 100.013.167 USD (besichert durch US-Staatsanleihen und US-Schatzwechsel und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) im Gesamtwert von 102.013.494 USD), 1,580 %, fällig am 02.03.2020	100.000	10,03
25.000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., Series O, 1,693 %, fällig am 18.09.2020 *	24.996	2,51	25.000 Federal Home Loan Mortgage Corp., 1,590 %, fällig am 05.08.2020 *	25,000	2,51			
20.000 Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 05.03.2020	19.998	2,01	50.000 Federal National Mortgage Association, 1,680 %, fällig am 30.04.2020 *	50,008	5,01			
10.000 Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.06.2020	9961	1,00	21.500 Federal National Mortgage Association, 1,590 %, fällig am 22.05.2020 *	21,500	2,16	100.000 Royal Bank of Canada, umgekehrtes Pensionsgeschäft zum Rückkauf zu 100.013.083 USD (besichert durch US-Staatsanleihen und US-Schatzwechsel und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) im Gesamtwert von 102.074.788 USD), 1,570 %, fällig am 02.03.2020	100.000	10,03
25.000 Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2020	24.857	2,49	19.600 Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 05.03.2020	19,597	1,97			
20.000 Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.08.2020	19.855	1,99	25.000 Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 09.04.2020	24,959	2,50			
35.000 Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 21.08.2020	34.739	3,48	33.800 Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 30.04.2020	33,714	3,38			
42.606 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.03.2020	42.606	4,27	20.503 Freddie Mac Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.06.2020	20,415	2,05			
25.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.04.2020	24.951	2,50	20.494 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.03.2020	20,487	2,05	Summe der umgekehrten Pensionsgeschäfte (Anschaffungskosten 200.000 USD)	200,00	20,06
20.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 24.04.2020	19.954	2,00	1285 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1284	0,13	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1023,33	102,62
20.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 29.04.2020	19.949	2,00	12.352 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.04.2020	12,336	1,24	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1023,332	102,62
7000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.05.2020	6980	0,70	25.000 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.04.2020	24,959	2,50	Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(26,088)	(2,62)
37.000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	36.893	3,70	50.000 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 14.04.2020	49,907	5,00	Gesamtvermögen	\$ 997,244	100,00
10.000 Federal Home Loan Banks, Series 0001, 1,610 %, fällig am 27.03.2020 *	10.000	1,00	16.012 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 16.04.2020	15,981	1,60	- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
25.000 Federal Home Loan Banks, 1,610 %, fällig am 04.09.2020 *	25.000	2,51	50.000 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 23.04.2020	49,890	5,00	* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
50.000 Federal Home Loan Mortgage Corp., 1,580 %, fällig am 13.04.2020 *	50.000	5,01	15.000 United States Treasury Bill, bei Ausgabe, Nullkupon, fällig am 04.06.2020	14,939	1,50	Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
				823.332	82,56	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		80,42
						Geldmarktinstrumente		19,54
						Sonstige Vermögenswerte		0,04
						Gesamtvermögen		100,00
			Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 823.332 USD)	823.332	82,56			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert	Wert	% des	Nennwert	Wert	% des	Nennwert	Wert	% des	
(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-	
	USD	tanzwert		USD	tanzwert		USD	tanzwert	
Asset-Backed Securities - 3,20 % (28. Februar 2019: 3,92 %)			174	NovAstar Mortgage Funding Trust Series 2003-3, Series 2003 3, Klasse A1, 2,337 %, fällig am 25.12.2033 *		8	Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 41, 6,000 %, fällig am 25.01.2038		
310	Applebee's Funding LLC / HOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Klasse A2I, 144A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	320	0,10	60	RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Klassen M1, 2,067 %, fällig am 25.01.2036 *	61	0,02	24	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041
415	Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2003-W7, Series 2003 W3, Klasse M1, 2,752 %, fällig am 25.09.2033 *	413	0,13	151	SBA Small Business Investment Cos. Series 2018 10B, Klassen 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	165	0,05	22	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C18, 4,000 %, fällig am 25.04.2042
138	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2001 HE22, Klasse A1, 2,107 %, fällig am 25.02.2032 *	136	0,04	505	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2005-OP1, Series 2005 OP1, Klasse M1, 2,242 %, fällig am 25.01.2035 *	496	0,16	19	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C2, 3,000 %, fällig am 25.04.2027
53	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007 - 13, Series 2007 13, Klasse 2A2, 2,427 %, fällig am 25.10.2047 *	52	0,02	167	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Klasse A4A, 2,134 %, fällig am 16.12.2041 *	163	0,05	5700	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±
211	CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, Series 2004 5, Klasse 2A, 2,127 %, fällig am 25.10.2034 *	210	0,07	Asset-Backed Securities insgesamt t (Anschaffungskosten 9.969 USD)		10.108	3,20	800	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±
65	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-F, Serie 2006 F, Klasse 2A1A, 1,799 %, fällig am 15.07.2036 *	63	0,02	Mortgage-Backed Securities insgesamt t - 46,15 % (28. Februar 2019: 50,71 %)				4700	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±
487	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-I, Serie 2006 I, Klasse 1A, 1,798 %, fällig am 15.01.2037 *	469	0,15	170	Banc of America Mortgage 2003-C Trust, Series 2003 C, Klasse B1, 5,146 %, fällig am 25.04.2033 *	46	0,01	6000	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±
367	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Klasse 2A, 1,798 %, fällig am 15.01.2037 *	353	0,11	113	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6, Series 2004 6, Klasse M1, 2,452 %, fällig am 25.07.2034 *	112	0,04	3	Fannie Mae Pool 888795', 5,500 %, fällig am 01.11.2036
419	EFS Volunteer No 2 LLC, Serie 2012 1, Klasse A2, 144A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036 *	423	0,14	11.039	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, Series 2018 B5, Klasse XA, 0,491 %, fällig am 15.07.2051 *	378	0,12	76	Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044
1090	Enterprise Fleet Financing LLC, Serie 2017 3, Klasse A3, 144A, 2,360 %, fällig am 20.05.2023	1100	0,35	879	BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Klasse A, 144A, 2,909 %, fällig am 15.07.2035 *	881	0,28	133	Fannie Mae Pool 86201', 3,000 %, fällig am 01.09.2042
160	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	184	0,06	330	BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037 *	330	0,11	47	Fannie Mae Pool 89594', 4,000 %, fällig am 01.06.2043
200	Hertz Vehicle Financing LLC, Series 2015 1X, Klasse B, 3,520 %, fällig am 25.03.2021	200	0,06	100	CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Series 2017 CD3, Klasse A4, 3,631 %, fällig am 10.02.2050	112	0,04	332	Fannie Mae Pool 884536', 4,000 %, fällig am 01.02.2041
1412	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Klasse M1, 2,377 %, fällig am 25.02.2034 *	1402	0,44	150	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust, Series 2012 CR4, Klasse AM, 3,251 %, fällig am 15.10.2045	152	0,05	17	Fannie Mae Pool 884324', 6,500 %, fällig am 01.05.2040
568	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Klasse M1, 2,527 %, fällig am 25.10.2034 *	569	0,18	10	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse AM, 4,300 %, fällig am 10.10.2046	11	-	147	Fannie Mae Pool 889397', 3,000 %, fällig am 01.10.2046
704	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2004-WMC5, Series 2004 WMC5, Klasse M1, 2,557 %, fällig am 25.07.2035 *	704	0,22	194	Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Klasse XA, 1,195 %, fällig am 10.03.2047 *	7	-	75	Fannie Mae Pool 889631', 3,000 %, fällig am 01.12.2046
283	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Klasse M1, 2,017 %, fällig am 25.12.2036 *	284	0,09	149	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust, Series 2015 LC19, Klasse ASB, 3,040 %, fällig am 10.02.2048	155	0,05	20	Fannie Mae Pool 887674', 2,810 %, fällig am 01.04.2025
676	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, Series 2004 NC8, Klasse M1, 2,542 %, fällig am 25.09.2034 *	674	0,21	100	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Klasse AS, 3,791 %, fällig am 15.04.2050 *	109	0,03	99	Fannie Mae Pool 887501', 4,000 %, fällig am 01.06.2042
450	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-NC2, Series 2005 NC2, Klasse M4, 2,542 %, fällig am 25.03.2035 *	453	0,14	340	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse A2, 144A, 3,953 %, fällig am 15.09.2037	372	0,12	43	Fannie Mae Pool 887481', 3,000 %, fällig am 01.09.2042
638	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2- GS, Serie 2018 2GS, Klasse A, 144 A, 4,200 %, fällig am 22.02.2044	689	0,22	420	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse B, 144A, 4,185 %, fällig am 15.09.2037	457	0,14	93	Fannie Mae Pool 889633', 2,500 %, fällig am 01.10.2042
150	Navient Student Loan Trust 2016-6, Series 2016 6A, Klasse A3, 144A, 2,927 %, fällig am 25.03.2066 *	152	0,05	1405	CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse A2, 144A, 3,500 %, fällig am 25.02.2048 *	1454	0,46	162	Fannie Mae Pool 886328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045
200	Navient Student Loan Trust 2017-1, Series 2017 1A, Klasse A3, 144A, 2,777 %, fällig am 26.07.2066 *	201	0,06	1109	CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Klasse B2, 144A, 3,667 %, fällig am 25.02.2048 *	1161	0,37	798	Fannie Mae Pool 887313', 3,500 %, fällig am 01.06.2046
				383	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Klasse 1M2, 4,627 %, fällig am 25.07.2024 *	403	0,13	162	Fannie Mae Pool 887738', 3,000 %, fällig am 01.08.2046
				83	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C04, Klasse 2M2, 6,627 %, fällig am 25.11.2024 *	89	0,03	141	Fannie Mae Pool 887844', 3,000 %, fällig am 01.09.2046
				3	Fannie Mae Interest Strip 390, Klasse C3, 6,000 %, fällig am 25.07.2038	1	-	812	Fannie Mae Pool 888269', 3,000 %, fällig am 01.11.2046
								138	Fannie Mae Pool 888359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046
								76	Fannie Mae Pool 888745', 3,000 %, fällig am 01.02.2047
								67	Fannie Mae Pool 889453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047
								144	Fannie Mae Pool 889588', 4,000 %, fällig am 01.05.2047
								46	Fannie Mae Pool 889742', 4,000 %, fällig am 01.06.2043
								18	Fannie Mae Pool 889771', 4,500 %, fällig am 01.04.2044
								82	Fannie Mae Pool 889884', 3,000 %, fällig am 01.05.2046
								142	Fannie Mae Pool 889899', 3,000 %, fällig am 01.08.2046
								209	Fannie Mae Pool 889817', 3,000 %, fällig am 01.09.2046

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwert	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwert	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwert
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)								
75 Fannie Mae Pool BD2455', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	79	0,03	1085 Fannie Mae Pool BO 5024', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1124	0,36	194 Fannie Mae Pool CA5306', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	201	0,06
72 Fannie Mae Pool BD8104', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	76	0,02	595 Fannie Mae Pool BO 5414', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	619	0,20	135 Fannie Mae Pool CA5307', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	141	0,04
227 Fannie Mae Pool BE2981', 3,000 %, fällig am 01.02.2032	239	0,08	99 Fannie Mae Pool BO 6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	105	0,03	97 Fannie Mae Pool FM 1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	100	0,03
336 Fannie Mae Pool BF0104', 4,000 %, fällig am 01.02.2056	371	0,12	200 Fannie Mae Pool BO 7601', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	207	0,07	174 Fannie Mae Pool FM 1458', 4,500 %, fällig am 01.04.2049	186	0,06
406 Fannie Mae Pool BF0133', 4,000 %, fällig am 01.08.2056	446	0,14	300 Fannie Mae Pool BO 7625', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	309	0,10	78 Fannie Mae Pool FM 1468', 5,000 %, fällig am 01.08.2049	85	0,03
216 Fannie Mae Pool BF0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	231	0,07	200 Fannie Mae Pool BO 9019', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	206	0,07	195 Fannie Mae Pool FM 1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	203	0,06
111 Fannie Mae Pool BF0163', 5,000 %, fällig am 01.11.2046	123	0,04	100 Fannie Mae Pool BO 9033', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03	266 Fannie Mae Pool FM 1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	291	0,09
145 Fannie Mae Pool BF0183', 4,000 %, fällig am 01.01.2057	160	0,05	16 Fannie Mae Pool BO 9692', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	17	0,01	70 Fannie Mae Pool FM 1789', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	73	0,02
371 Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	407	0,13	400 Fannie Mae Pool BP0209', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	413	0,13	1083 Fannie Mae Pool FM 1867', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1117	0,35
227 Fannie Mae Pool BF0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	251	0,08	496 Fannie Mae Pool BP0740', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	511	0,16	198 Fannie Mae Pool FM 1962', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	208	0,07
627 Fannie Mae Pool BH2623', 4,000 %, fällig am 01.08.2047	670	0,21	100 Fannie Mae Pool BP1293', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03	262 Fannie Mae Pool FM 1991', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	281	0,09
1337 Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	1409	0,45	100 Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	106	0,03	1382 Fannie Mae Pool FM 2050', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1429	0,45
40 Fannie Mae Pool BL2454', 3,160 %, fällig am 01.05.2029	44	0,01	700 Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	728	0,23	793 Fannie Mae Pool FM 2075', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	830	0,26
30 Fannie Mae Pool BL2457', 3,260 %, fällig am 01.05.2029	34	0,01	100 Fannie Mae Pool BP1662', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03	298 Fannie Mae Pool FM 2331', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	315	0,10
80 Fannie Mae Pool BL2465', 3,240 %, fällig am 01.05.2029	90	0,03	242 Fannie Mae Pool CA0858', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	255	0,08	299 Fannie Mae Pool FM 2333', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	315	0,10
100 Fannie Mae Pool BL3643', 2,915 %, fällig am 01.08.2031	110	0,03	174 Fannie Mae Pool CA1050', 3,000 %, fällig am 01.01.2048	181	0,06	200 Fannie Mae Pool FM 2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	209	0,07
400 Fannie Mae Pool BL3644', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	440	0,14	1078 Fannie Mae Pool CA1692', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	1169	0,37	85 Fannie Mae Pool MA1217', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	92	0,03
100 Fannie Mae Pool BL3648', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04	2467 Fannie Mae Pool CA2207', 4,500 %, fällig am 01.08.2048	2654	0,84	41 Fannie Mae Pool MA1253', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	44	0,01
100 Fannie Mae Pool BL3677', 2,930 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04	470 Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	509	0,16	50 Fannie Mae Pool MA1591', 4,500 %, fällig am 01.09.2043	55	0,02
100 Fannie Mae Pool BL3681', 2,860 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04	90 Fannie Mae Pool CA3471', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,03	1020 Fannie Mae Pool MA2806', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1067	0,34
270 Fannie Mae Pool BM 3473', 3,500 %, fällig am 01.11.2047	290	0,09	90 Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,03	156 Fannie Mae Pool MA3238', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	165	0,05
60 Fannie Mae Pool BM 3904', 5,000 %, fällig am 01.05.2048	65	0,02	89 Fannie Mae Pool CA3478', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	93	0,03	303 Fannie Mae Pool MA3383', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	317	0,10
640 Fannie Mae Pool BM 4579', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	673	0,21	191 Fannie Mae Pool CA3634', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	203	0,06	361 Fannie Mae Pool MA3501', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	391	0,12
82 Fannie Mae Pool BM 4751', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	87	0,03	95 Fannie Mae Pool CA3637', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	99	0,03	993 Fannie Mae Pool MA3801', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	1013	0,32
169 Fannie Mae Pool BM 4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	180	0,06	96 Fannie Mae Pool CA3809', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,03	2104 Fannie Mae Pool MA3804', 4,000 %, fällig am 01.10.2049	2218	0,70
988 Fannie Mae Pool BM 4918', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	1044	0,33	1150 Fannie Mae Pool CA3860', 3,500 %, fällig am 01.07.2049	1223	0,39	795 Fannie Mae Pool MA3870', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	812	0,26
324 Fannie Mae Pool BM 5521', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	342	0,11	486 Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	502	0,16	1689 Fannie Mae Pool MA3905', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1742	0,55
1967 Fannie Mae Pool BM 5526', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	2072	0,66	195 Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	202	0,06	19 Fannie Mae REMICS, Series 2001 81, Klasse GE, 6,000 %, fällig am 25.01.2032	22	0,01
336 Fannie Mae Pool BN0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	364	0,12	782 Fannie Mae Pool CA4110', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	819	0,26	31 Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Klasse ZA, 5,500 %, fällig am 25.04.2035	36	0,01
448 Fannie Mae Pool BN5424', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	468	0,15	876 Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	914	0,29	24 Fannie Mae REMICS, Series 2011 87, Klasse SG, 4,923 %, fällig am 25.04.2040	3	-
4347 Fannie Mae Pool BN6683', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	4526	1,43	961 Fannie Mae Pool CA4122', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1016	0,32	66 Fannie Mae REMICS, Series 2012 101, Klasse AI, 3,000 %, fällig am 25.06.2027	3	-
193 Fannie Mae Pool BN7652', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	202	0,06	390 Fannie Mae Pool CA4133', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	409	0,13	179 Fannie Mae REMICS, Series 2012 134, Klasse SK, 4,523 %, fällig am 25.12.2042	34	0,01
91 Fannie Mae Pool BN9558', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	94	0,03	585 Fannie Mae Pool CA4134', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	611	0,19	11 Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Klasse BA, 6,000 %, fällig am 25.05.2042	13	-
159 Fannie Mae Pool BN9760', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	166	0,05	94 Fannie Mae Pool CA4164', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	99	0,03	17 Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Klasse YS, 5,023 %, fällig am 25.02.2041	1	-
96 Fannie Mae Pool BO 1205', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	99	0,03	292 Fannie Mae Pool CA4248', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	301	0,10	19 Fannie Mae REMICS, Series 2012 75, Klasse NS, 4,973 %, fällig am 25.07.2042	4	-
98 Fannie Mae Pool BO 2252', 3,500 %, fällig am 01.10.2049	104	0,03	1383 Fannie Mae Pool CA4794', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1431	0,45	1003 Fannie Mae REMICS, Series 2012 96, Klasse SB, 4,423 %, fällig am 25.09.2042	162	0,05
982 Fannie Mae Pool BO 2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1025	0,32	6172 Fannie Mae Pool CA4807', 3,500 %, fällig am 01.12.2049	6442	2,04			
99 Fannie Mae Pool BO 2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	102	0,03	499 Fannie Mae Pool CA4979', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	518	0,16			
92 Fannie Mae Pool BO 3074', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	95	0,03	1709 Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1775	0,56			
97 Fannie Mae Pool BO 3106', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	100	0,03	232 Fannie Mae Pool CA5216', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	243	0,08			
191 Fannie Mae Pool BO 3815', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	197	0,06	90 Fannie Mae Pool CA5217', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	94	0,03			
1277 Fannie Mae Pool BO 4648', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1322	0,42	897 Fannie Mae Pool CA5225', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	943	0,30			
593 Fannie Mae Pool BO 4707', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	611	0,19	2295 Fannie Mae Pool CA5227', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	2395	0,76			
			100 Fannie Mae Pool CA5242', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	104	0,03			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)								
17 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	20	0,01	98 Freddie Mac Pool QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	101	0,03	975 Freddie Mac Pool ZM 6996', 4,500 %, fällig am 01.06.2048	1046	0,33
24 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	28	0,01	98 Freddie Mac Pool QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	101	0,03	1872 Freddie Mac Pool ZM 7199', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	1977	0,63
86 Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Klasse 1AC, 3,510 %, fällig am 25.02.2043 *	95	0,03	197 Freddie Mac Pool QA3322', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	201	0,06	493 Freddie Mac Pool ZM 7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	521	0,17
3755 Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Klasse X2, 0,316 %, fällig am 25.10.2024 *	50	0,02	99 Freddie Mac Pool QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	103	0,03	152 Freddie Mac Pool ZM 7377', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	159	0,05
400 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Klasse 1A2, 3,700 %, fällig am 25.01.2036	472	0,15	100 Freddie Mac Pool QA6173', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,03	72 Freddie Mac Pool ZM 8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	78	0,02
200 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Klasse APT2, 3,124 %, fällig am 25.04.2028 *	222	0,07	100 Freddie Mac Pool QA6625', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	103	0,03	65 Freddie Mac Pool ZN 1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	70	0,02
200 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Klasse 3A3, 2,720 %, fällig am 25.10.2031 *	216	0,07	100 Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	106	0,03	178 Freddie Mac Pool ZN 5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	186	0,06
66 Freddie Mac Gold Pool C91240', 4,500 %, fällig am 01.01.2029	70	0,02	500 Freddie Mac Pool QA7356', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	516	0,16	91 Freddie Mac Pool ZN 6631', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	94	0,03
19 Freddie Mac Gold Pool G 06409', 6,000 %, fällig am 01.11.2039	22	0,01	192 Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	200	0,06	91 Freddie Mac Pool ZN 6682', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	94	0,03
9 Freddie Mac Gold Pool G 06669', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	11	-	194 Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	204	0,06	8 Freddie Mac Pool ZS 3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	10	-
85 Freddie Mac Gold Pool G 61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	89	0,03	584 Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	610	0,19	14 Freddie Mac Pool ZS 3569', 6,000 %, fällig am 01.10.2036	17	0,01
275 Freddie Mac Gold Pool G 61637', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	289	0,09	98 Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,03	240 Freddie Mac Pool ZS 4699', 4,000 %, fällig am 01.01.2047	257	0,08
352 Freddie Mac Gold Pool G 61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	371	0,12	196 Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	204	0,06	153 Freddie Mac Pool ZS 4703', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	160	0,05
554 Freddie Mac Gold Pool U39656', 3,000 %, fällig am 01.09.2033	577	0,18	28 Freddie Mac Pool RA1344', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	30	0,01	64 Freddie Mac Pool ZS 4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	68	0,02
46 Freddie Mac Gold Pool Q 17792', 3,500 %, fällig am 01.05.2043	49	0,02	390 Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	402	0,13	1175 Freddie Mac Pool ZS 4735', 3,500 %, fällig am 01.09.2047	1239	0,39
111 Freddie Mac Gold Pool Q 29184', 4,000 %, fällig am 01.10.2044	120	0,04	776 Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	801	0,25	76 Freddie Mac Pool ZS 4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	80	0,03
78 Freddie Mac Gold Pool Q 45560', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	82	0,03	484 Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	512	0,16	1782 Freddie Mac Pool ZS 4758', 3,000 %, fällig am 01.03.2048	1851	0,59
148 Freddie Mac Gold Pool Q 45737', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	156	0,05	196 Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	205	0,06	1069 Freddie Mac Pool ZS 4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	1130	0,36
75 Freddie Mac Gold Pool Q 45819', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	79	0,03	57 Freddie Mac Pool RA1461', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	60	0,02	30 Freddie Mac Pool ZS 6518', 4,000 %, fällig am 01.10.2025	31	0,01
128 Freddie Mac Gold Pool Q 46955', 4,500 %, fällig am 01.03.2047	139	0,04	295 Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	309	0,10	847 Freddie Mac Pool ZT 0711', 3,500 %, fällig am 01.10.2048	882	0,28
77 Freddie Mac Gold Pool Q 55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	82	0,03	589 Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	614	0,19	61 Freddie Mac Pool ZT 0714', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	66	0,02
446 Freddie Mac Gold Pool Q 55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	474	0,15	495 Freddie Mac Pool RA1564', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	510	0,16	303 Freddie Mac Pool ZT 1481', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	321	0,10
384 Freddie Mac Gold Pool Q 56683', 3,000 %, fällig am 01.04.2048	398	0,13	595 Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	620	0,20	563 Freddie Mac Pool ZT 1596', 5,000 %, fällig am 01.01.2049	610	0,19
41 Freddie Mac Gold Pool U90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	44	0,01	198 Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	207	0,07	395 Freddie Mac Pool ZT 1709', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	411	0,13
55 Freddie Mac Gold Pool U90503', 3,500 %, fällig am 01.11.2042	59	0,02	1583 Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1635	0,52	139 Freddie Mac Pool ZT 1863', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	145	0,05
47 Freddie Mac Gold Pool U99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	50	0,02	1295 Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1352	0,43	8 Freddie Mac REMICS 3621, Klasse SB, 4,572 %, fällig am 15.01.2040 *	2	-
129 Freddie Mac Gold Pool U99124', 3,500 %, fällig am 01.03.2045	137	0,04	199 Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	203	0,06	49 Freddie Mac REMICS 3947, Klasse SG, 4,292 %, fällig am 15.10.2041 *	8	-
81 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Klasse X1, 1,478 %, fällig am 25.10.2021 *	2	-	199 Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	211	0,07	16 Freddie Mac REMICS 4057, Klasse CS, 4,392 %, fällig am 15.04.2039 *	1	-
12.556 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K053, Klasse X1, 0,887 %, fällig am 25.12.2025 *	574	0,18	100 Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	106	0,03	38 Freddie Mac REMICS 4194, Klasse BI, 3,500 %, fällig am 15.04.2043	4	-
90 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Q006, Klasse A2, 4,732 %, fällig am 25.04.2028 *	98	0,03	699 Freddie Mac Pool RA2145', 4,500 %, fällig am 01.02.2050	753	0,24	21 Freddie Mac REMICS 4298, Klasse PI, 4,000 %, fällig am 15.04.2043	1	-
92 Freddie Mac Pool QA 0241', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	95	0,03	200 Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	206	0,07	190 Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	195	0,06
93 Freddie Mac Pool QA 0445', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	96	0,03	500 Freddie Mac Pool RA2313', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	528	0,17	91 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014 DN1, Klasse M2, 3,827 %, fällig am 25.02.2024 *	92	0,03
96 Freddie Mac Pool QA 0794', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	99	0,03	700 Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	723	0,23	8 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA2, Klasse M2, 4,227 %, fällig am 25.12.2027 *	8	-
283 Freddie Mac Pool QA 1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	292	0,09	191 Freddie Mac Pool SD 8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	202	0,06			
95 Freddie Mac Pool QA 1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	98	0,03	992 Freddie Mac Pool SD 8029', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	1013	0,32			
			1396 Freddie Mac Pool SD 8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1440	0,46			
			87 Freddie Mac Pool ZA 6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	92	0,03			
			16 Freddie Mac Pool ZJ 269', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	18	0,01			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)								
55 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA3, Klasse M2, 4,477 %, fällig am 25.04.2028 *	56	0,02	435 Ginnie Mae IIPoolMA5019', 3,500 %, fällig am 20.02.2048	457	0,14	190 Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Klasse AD, 2,694 %, fällig am 16.11.2047 *	198	0,06
131 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA4, Klasse M2, 2,927 %, fällig am 25.03.2029 *	131	0,04	126 Ginnie Mae IIPoolMA5020', 4,000 %, fällig am 20.02.2048	133	0,04	83 Government National Mortgage Association, Series 2013 145, Klasse IO, 1,038 %, fällig am 16.09.2044 *	3	-
840 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA2, Klasse M2, 5,077 %, fällig am 25.10.2029 *	896	0,28	185 Ginnie Mae IIPoolMA5078', 4,000 %, fällig am 20.03.2048	195	0,06	111 Government National Mortgage Association, Series 2013 163, Klasse IO, 1,229 %, fällig am 16.02.2046 *	6	-
94 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, Series T 56, Klasse 2AF, 2,027 %, fällig am 25.05.2043 *	93	0,03	120 Ginnie Mae IIPoolMA5137', 4,000 %, fällig am 20.04.2048	127	0,04	175 Government National Mortgage Association, Series 2013 H08, Klasse BF, 2,134 %, fällig am 20.03.2063 *	175	0,06
1 Ginnie Mae IIPoolMA64051', 7,000 %, fällig am 15.07.2028	1	-	459 Ginnie Mae IIPoolMA5265', 4,500 %, fällig am 20.06.2048	487	0,15	747 Government National Mortgage Association, Series 2014 105, Klasse IO, 0,953 %, fällig am 16.06.2054 *	33	0,01
24 Ginnie Mae IIPoolMA57522', 7,000 %, fällig am 15.07.2031	29	0,01	218 Ginnie Mae IIPoolMA5331', 4,500 %, fällig am 20.07.2048	232	0,07	77 National Mortgage Association, Series 2014 17, Klasse AM, 2,568 %, fällig am 16.06.2048 *	80	0,03
12 Ginnie Mae IIPoolMA56347', 7,000 %, fällig am 15.08.2031	12	-	608 Ginnie Mae IIPoolMA5467', 4,500 %, fällig am 20.09.2048	644	0,20	43 Government National Mortgage Association, Series 2014 47, Klasse IA, 0,128 %, fällig am 16.02.2048 *	1	-
14 Ginnie Mae IIPoolMA58434', 7,000 %, fällig am 15.04.2032	16	0,01	1340 Ginnie Mae IIPoolMA5711', 4,500 %, fällig am 20.01.2049	1413	0,45	131 Government National Mortgage Association, Series 2014 50, Klasse IO, 0,782 %, fällig am 16.09.2055 *	7	-
157 Ginnie Mae IIPoolMA784571', 3,500 %, fällig am 15.06.2048	167	0,05	860 Ginnie Mae IIPoolMA5712', 5,000 %, fällig am 20.01.2049	920	0,29	489 Government National Mortgage Association, Series 2014 92, Klasse IX, 0,599 %, fällig am 16.05.2054 *	12	-
77 Ginnie Mae IIPoolMA5649', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	81	0,03	69 Ginnie Mae IIPoolMA5762', 3,500 %, fällig am 20.02.2049	72	0,02	791 National Mortgage Association, Series 2014 H20, Klasse FA, 2,164 %, fällig am 20.10.2064 *	791	0,25
142 Ginnie Mae IIPoolMA2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	147	0,05	369 Ginnie Mae IIPoolMA5818', 4,500 %, fällig am 20.03.2049	389	0,12	102 National Mortgage Association, Series 2015 167, Klasse OI, 4,000 %, fällig am 16.04.2045	18	0,01
278 Ginnie Mae IIPoolMA9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	289	0,09	284 Ginnie Mae IIPoolMA5877', 4,500 %, fällig am 20.04.2049	299	0,09	68 National Mortgage Association, Series 2015 36, Klasse MI, 5,500 %, fällig am 20.03.2045	14	-
19 Ginnie Mae IIPoolMA837', 6,000 %, fällig am 20.10.2040	22	0,01	99 Ginnie Mae IIPoolMA6241', 2,500 %, fällig am 20.09.2049	100	0,03	1374 Government National Mortgage Association, Series 2015 5, Klasse IK, 0,659 %, fällig am 16.11.2054 *	51	0,02
15 Ginnie Mae IIPoolMA923', 4,500 %, fällig am 20.01.2041	16	0,01	200 Ginnie Mae IIPoolMA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	203	0,06	873 Government National Mortgage Association, Series 2016 128, Klasse IO, 0,950 %, fällig am 16.09.2056 *	64	0,02
14 Ginnie Mae IIPoolMA961', 6,000 %, fällig am 20.02.2041	16	0,01	200 Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	205	0,07	100 Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	102	0,03
39 Ginnie Mae IIPoolMA978', 4,500 %, fällig am 20.03.2041	42	0,01	9 National Mortgage Association, Series 2007 51, Klasse SG, 4,933 %, fällig am 20.08.2037 *	2	-	100 National Mortgage Association, Series 2020 28, Klasse AH, 2,300 %, fällig am 16.16.2061	102	0,03
17 Ginnie Mae IIPoolMA5240', 6,000 %, fällig am 20.11.2041	20	0,01	32 National Mortgage Association, Series 2009 H01, Klasse FA, 2,797 %, fällig am 20.11.2059 *	33	0,01	520 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse A, 144 A, 2,959 %, fällig am 15.09.2031 *	519	0,16
1198 Ginnie Mae IIPoolMA784577', 4,000 %, fällig am 20.07.2047	1263	0,40	8 National Mortgage Association, Series 2010 85, Klasse HS, 5,003 %, fällig am 20.01.2040 *	1	-	900 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse B, 144 A, 4,159 %, fällig am 15.09.2031 *	890	0,28
193 Ginnie Mae IIPoolMA784825', 3,500 %, fällig am 20.10.2049	197	0,06	39 National Mortgage Association, Series 2010 H26, Klasse LF, 2,084 %, fällig am 20.08.2058 *	39	0,01	570 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Serie 2018 3 PCK, Klasse B, 144A, 3,909 %, fällig am 15.09.2031 *	568	0,18
200 Ginnie Mae IIPoolMA784905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	207	0,07	62 National Mortgage Association, Series 2011 H01, Klasse AF, 2,184 %, fällig am 20.11.2060 *	62	0,02	10 GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Klasse B, 5,161 %, fällig am 10.11.2046 *	11	-
81 Ginnie Mae IIPoolMA4732', 3,500 %, fällig am 20.10.2047	86	0,03	90 National Mortgage Association, Serie 2011 H09, Klasse AF, 2,234 %, fällig am 20.03.2061 *	90	0,03	119 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-9, Series 2005 9, Klasse 2A1B, 2,017 %, fällig am 20.06.2035 *	118	0,04
100 Ginnie Mae IIPoolMA7534', 3,500 %, fällig am 20.02.2050	106	0,03	236 Government National Mortgage Association, Series 2012 112, Klasse IO, 0,239 %, fällig am 16.02.2053 *	4	-	450 Independence Plaza Trust 2018-INDP, Series 2018 INDP, Klasse A, 144A, 3,763 %, fällig am 10.07.2035	485	0,15
199 Ginnie Mae IIPoolMA7943', 4,000 %, fällig am 20.11.2049	212	0,07	136 Government National Mortgage Association, Series 2012 272, Klasse IO, 0,933 %, fällig am 16.04.2053 *	4	-	10 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Klasse B, 4,891 %, fällig am 15.01.2047 *	11	-
100 Ginnie Mae II Pool BS1742', 4,000 %, fällig am 20.02.2050	107	0,03	33 Government National Mortgage Association, Series 2012 34, Klasse SA, 4,403 %, fällig am 20.03.2042 *	8	-			
86 Ginnie Mae IIPoolMA1995', 3,500 %, fällig am 20.06.2044	90	0,03	114 Government National Mortgage Association, Series 2012 44, Klasse IO, 0,394 %, fällig am 16.03.2049 *	1	-			
33 Ginnie Mae IIPoolMA2678', 3,500 %, fällig am 20.03.2045	35	0,01	57 Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Klasse CI, 3,500 %, fällig am 20.02.2038	2	-			
56 Ginnie Mae IIPoolMA3937', 3,500 %, fällig am 20.09.2046	59	0,02	42 Government National Mortgage Association, Series 2012 H18, Klasse NA, 2,254 %, fällig am 20.08.2062 *	42	0,01			
65 Ginnie Mae IIPoolMA4068', 3,000 %, fällig am 20.11.2046	68	0,02	88 Government National Mortgage Association, Series 2012 H27, Klasse AI, 1,758 %, fällig am 20.10.2062 *	4	-			
328 Ginnie Mae IIPoolMA4511', 4,000 %, fällig am 20.06.2047	348	0,11	51 Government National Mortgage Association, Series 2012 H30, Klasse GA, 2,084 %, fällig am 20.12.2062 *	51	0,02			
368 Ginnie Mae IIPoolMA4838', 4,000 %, fällig am 20.11.2047	388	0,12						
46 Ginnie Mae IIPoolMA4899', 3,000 %, fällig am 20.12.2047	48	0,02						
245 Ginnie Mae IIPoolMA4901', 4,000 %, fällig am 20.12.2047	260	0,08						
42 Ginnie Mae IIPoolMA5018', 3,000 %, fällig am 20.02.2048	44	0,01						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)								
120 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Klasse AS, 4,202 %, fällig am 15.09.2047 *	132	0,04	10 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,150 %, fällig am 23.01.2025	11	-	400 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	482	0,15
13.706 JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, Series 2018 C8, Klasse XA, 0,648 %, fällig am 15.06.2051 *	549	0,17	160 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,000 %, fällig am 13.04.2028	181	0,06	200 Danone SA, 2,589 %, fällig am 02.11.2023	206	0,07
100 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18, Series 2014 C18, Klasse AS, 4,110 %, fällig am 15.10.2047 *	110	0,03	490 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,750 %, fällig am 23.01.2029	581	0,18		1433	0,45
80 Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4, Series 2012 C4, Klasse A4, 3,244 %, fällig am 15.03.2045	82	0,03	100 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,439 %, fällig am 06.10.2048	117	0,04	Indonesien - 0,26 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
235 Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, Series 2017 ASHF, Klasse A, 144A, 2,509 %, fällig am 15.11.2034 *	234	0,07		1323	0,42	700 Perusahaan Listrik Negara PT, 5,250 %, fällig am 24.10.2042	827	0,26
550 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse A, 144A, 3,047 %, fällig am 15.08.2034	574	0,18	Brasilien - 0,56 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			Irland - 0,09 % (28. Februar 2019: 0,19 %)		
580 New Residential Mortgage Loan Trust 2016 - 3, Series 2016 3 A, Klasse A1 B, 144A, 3,250 %, fällig am 25.09.2056 *	606	0,19	10 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	11	-	280 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, fällig am 01.10.2021	294	0,09
770 Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Klasse A, 144A, 2,609 %, fällig am 15.06.2033 *	770	0,24	50 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	59	0,02	Italien - 0,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
12 Thornburg Mortgage Securities Trust 2007 - 4, Series 2007 4, Klasse 1A1, 3,707 %, fällig am 25.09.2037 *	12	-	490 Suzano Austria GmbH, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	550	0,18	180 Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A, 6,500 %, fällig am 24.02.2021	187	0,06
751 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Klasse 2A1A, 2,087 %, fällig am 25.04.2045 *	750	0,24	270 Vale Overseas Ltd., 6,250 %, fällig am 10.08.2026	317	0,10	500 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	513	0,16
1145 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Klasse XA, 1,115 %, fällig am 15.05.2048 *	52	0,02	20 Vale Overseas Ltd., 6,875 %, fällig am 21.11.2036	27	0,01		700	0,22
1713 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Series 2016 C36, Klasse XA, 1,309 %, fällig am 15.11.2059 *	113	0,04	600 Vale Overseas Ltd., 6,875 %, fällig am 10.11.2039	798	0,25	Kasachstan - 0,24 % (28. Februar 2019: 0,17 %)		
140 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1, Series 2017 RC1, Klasse A2, 3,118 %, fällig am 15.01.2060	144	0,05		1762	0,56	650 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, fällig am 24.04.2030	758	0,24
1767 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Klasse XA, 0,569 %, fällig am 15.15.2057 *	40	0,01	Kanada - 0,14 % (28. Februar 2019: 0,39 %)			Kuwait - 0,14 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
80 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14, Series 2014 LC14, Klasse ASB, 3,522 %, fällig am 15.03.2047	83	0,03	30 Bank of Montreal, 3,803 %, fällig am 15.12.2032 *	32	0,01	400 Equate Petrochemical BV, 4,250 %, fällig am 03.11.2026	432	0,14
Mortgage-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 142.848 USD)	146.014	46,15	40 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, fällig am 30.05.2041	54	0,02	Luxemburg - 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen - 25,87 % (28. Februar 2019: 34,37 %)			110 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd., 5,950 %, fällig am 15.10.2039	151	0,05	220 Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	228	0,07
Australien - 0,11 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			10 Nutrien Ltd., 4,875 %, fällig am 30.03.2020	10	-	300 Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	326	0,10
105 BHP Billiton Finance USA Ltd., 2,875 %, fällig am 24.02.2022	108	0,03	40 Royal Bank of Canada, 2,150 %, fällig am 26.10.2020	40	0,01		554	0,17
140 BHP Billiton Finance USA Ltd., 5,000 %, fällig am 30.09.2043	189	0,06	50 Royal Bank of Canada, 3,200 %, fällig am 30.04.2021	51	0,02	Macau - 0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
50 Westpac Banking Corp., 2,600 %, fällig am 23.11.2020	50	0,02	110 Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, fällig am 11.06.2021	113	0,03	200 Sands China Ltd., 5,125 %, fällig am 08.08.2025	225	0,07
	347	0,11		451	0,14	Mexiko - 0,26 % (28. Februar 2019: 0,50 %)		
Belgien - 0,42 % (28. Februar 2019: 0,75 %)			Chile - 0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			100 America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 30.03.2020	100	0,03
370 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,650 %, fällig am 01.02.2026	405	0,13	200 Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,625 %, fällig am 01.08.2027	215	0,07	200 Comision Federal de Electricidad, 4,750 %, fällig am 23.02.2027	217	0,07
27 Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 3,300 %, fällig am 01.02.2023	28	0,01	China - 0,23 % (28. Februar 2019: 0,43 %)			440 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, fällig am 15.06.2035	442	0,14
			200 CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, fällig am 05.05.2025	215	0,07	20 Petroleos Mexicanos, 6,375 %, fällig am 23.01.2045	19	-
			200 CNOOC Finance 2015 USA LLC, 4,375 %, fällig am 02.05.2028	231	0,07	70 Petroleos Mexicanos, 5,625 %, fällig am 23.01.2046	61	0,02
			250 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., 4,375 %, fällig am 10.04.2024	275	0,09		839	0,26
				721	0,23	Niederlande - 0,54 % (28. Februar 2019: 1,20 %)		
			Kolumbien - 0,25 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			20 Cooperatieve Rabobank UA, 3,875 %, fällig am 08.02.2022	21	0,01
			650 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	779	0,25	250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, fällig am 04.08.2025	277	0,09
			Dänemark - 0,27 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			300 Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, fällig am 21.07.2026	325	0,10
			400 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	424	0,13	530 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375 %, fällig am 21.05.2025	575	0,18
			200 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	213	0,07	80 Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 25.03.2020	80	0,03
			200 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	224	0,07	120 Shell International Finance BV, 1,875 %, fällig am 10.05.2021	121	0,04
				861	0,27	110 Shell International Finance BV, 2,875 %, fällig am 10.05.2026	117	0,04
			Frankreich - 0,45 % (28. Februar 2019: 0,71 %)			10 Shell International Finance BV, 4,550 %, fällig am 12.08.2043	13	-
			470 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	517	0,16	140 Shell International Finance BV, 4,000 %, fällig am 10.05.2046	164	0,05
			200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, fällig am 14.08.2028	228	0,07		1693	0,54
						Peru - 0,39 % (28. Februar 2019: 0,56 %)		
						400 Petroleos del Peru SA, 4,750 %, fällig am 19.06.2032	449	0,14

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tauerwert	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tauerwert	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tauerwert
Unternehmen anleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
Penn - (Fortsetzung)			30 Santander UK Plc, 2,375 %, fällig am 16.03.2020	30	0,01	270 Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2044	41	2 0,08
680 Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	793	0,25	190 Vodafone Group Plc, 4,375 %, fällig am 30.05.2028	218	0,07	180 Apple Inc, 2,000 %, fällig am 13.11.2020	81	1 0,06
	1242	0,39		5089	1,61	10 Apple Inc, 1,550 %, fällig am 04.08.2021	10	-
Südafrika - 0,10 % (28. Februar 2019: 0,19 %)			USA - 18,20 % (28. Februar 2019: 22,95 %)			130 Apple Inc, 2,450 %, fällig am 04.08.2026	36	1 0,04
290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	331	0,10	260 3M Co, 2,375 %, fällig am 26.08.2029	267	0,08	140 AT&T Inc, 4,350 %, fällig am 15.06.2045	58	1 0,05
Spanien - 0,25 % (28. Februar 2019: 0,61 %)			68 Abbott Laboratories, 3,750 %, fällig am 30.11.2026	77	0,02	207 AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 09.03.2048	38	2 0,08
200 Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023	212	0,07	10 Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	13	-	10 Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	10	-
390 Telefonica Emisiones SA, 5,134 %, fällig am 27.04.2020	392	0,12	100 Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	139	0,04	35 Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 22.12.2023 *	36	0,01
150 Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, fällig am 08.03.2047	184	0,06	420 AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	427	0,14	90 Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	95	0,03
	788	0,25	380 AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	393	0,12	30 Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 01.04.2024	33	0,01
Schweden - 0,08 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			20 AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025	22	0,01	110 Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	20	1 0,04
250 Svenska Handelsbanken AB, 3,350 %, fällig am 24.05.2021	256	0,08	90 AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	94	0,03	310 Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 22.01.2025	38	3 0,11
Schweiz - 0,56 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			740 AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	782	0,25	10 Bank of America Corp, 4,450 %, fällig am 03.03.2026	11	-
280 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	299	0,10	370 Adobe Inc, 2,300 %, fällig am 01.02.2030	381	0,12	50 Bank of America Corp, 3,500 %, fällig am 19.04.2026	55	0,02
10 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	11	-	10 Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	10	-	300 Bank of America Corp, 4,250 %, fällig am 22.10.2026	35	3 0,11
280 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	296	0,09	10 Aetna Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2047	11	-	180 Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	97	1 0,06
400 UBS AG/London, 144A, 4,500 %, fällig am 26.06.2048	535	0,17	20 Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	21	0,01	333 Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 22.12.2028 *	60	3 0,11
600 UBS Group AG, 144A, 3,125 %, fällig am 13.08.2030 *	634	0,20	100 Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	109	0,03	450 Bank of America Corp, 3,970 %, fällig am 05.03.2029 *	04	5 0,16
	1775	0,56	110 Altria Group Inc, 4,750 %, fällig am 05.05.2021	114	0,04	200 Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	27	2 0,07
Vereinigte Arabische Emirate - 0,19 % (28. Februar 2019: 0,22 %)			40 Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	41	0,01	140 Bank of America Corp, 5,000 %, fällig am 21.01.2044	90	1 0,06
530 DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	596	0,19	40 Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	43	0,01	290 Bank of America Corp, 3,946 %, fällig am 23.01.2049 *	51	3 0,11
Großbritannien - 1,61 % (28. Februar 2019: 2,57 %)			130 Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	146	0,05	160 Becton Dickinson und Co, 3,363 %, fällig am 06.06.2024	70	1 0,05
200 Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	231	0,07	290 Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	332	0,11	19 Becton Dickinson und Co, 3,734 %, fällig am 15.12.2024	21	2 0,01
130 BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	136	0,04	100 Altria Group Inc, 5,800 %, fällig am 14.02.2039	123	0,04	194 Becton Dickinson und Co, 4,685 %, fällig am 15.12.2044	42	2 0,08
10 BP Capital Markets Plc, 3,535 %, fällig am 04.11.2024	11	-	100 Altria Group Inc, 3,875 %, fällig am 16.09.2046	98	0,03	130 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2049	62	1 0,05
70 Diageo Capital Plc, 4,828 %, fällig am 15.07.2020	71	0,02	340 Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	433	0,14	340 Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	63	3 0,12
400 HSBC Holdings Plc, 2,633 %, fällig am 07.11.2025 *	409	0,13	60 Altria Group Inc, 6,200 %, fällig am 14.02.2059	79	0,03	100 Boeing Co/The, 5,875 %, fällig am 15.02.2040	34	1 0,04
350 HSBC Holdings Plc, 4,300 %, fällig am 08.03.2026	389	0,12	200 Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	219	0,07	140 Boeing Co/The, 3,750 %, fällig am 01.02.2050	55	1 0,05
410 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, fällig am 13.03.2028 *	450	0,14	80 Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	113	0,04	50 BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, fällig am 06.05.2022	52	0,02
400 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	455	0,14	210 American Express Co, 2,500 %, fällig am 30.07.2024	218	0,07	160 BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, fällig am 28.11.2023	68	1 0,05
200 HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	219	0,07	250 American Express Co, 3,625 %, fällig am 05.12.2024	272	0,09	40 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, fällig am 11.02.2026	44	0,01
200 Lloyds Banking Group Plc, 3,100 %, fällig am 06.07.2021	204	0,07	50 American Express Credit Corp, 2,375 %, fällig am 26.05.2020	50	0,02	220 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, fällig am 04.05.2026	35	2 0,07
400 Lloyds Banking Group Plc, 2,907 %, fällig am 07.11.2023 *	409	0,13	100 American International Group Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2037 *	110	0,04	40 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,250 %, fällig am 15.08.2021	41	0,01
200 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	219	0,07	150 American International Group Inc, 4,750 %, fällig am 01.04.2048	192	0,06	90 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,600 %, fällig am 16.05.2022	92	0,03
200 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	224	0,07	10 Amgen Inc, 2,125 %, fällig am 01.05.2020	10	-	10 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, fällig am 15.08.2022	11	-
200 Nationwide Building Society, 144A, 4,363 %, fällig am 01.08.2024 *	215	0,07	11 Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	14	-	100 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,625 %, fällig am 15.05.2024	08	1 0,03
211 Reynolds American Inc, 3,250 %, fällig am 12.06.2020	212	0,07	20 Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	21	0,01	160 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, fällig am 26.07.2024	69	1 0,05
270 Reynolds American Inc, 5,850 %, fällig am 15.08.2045	323	0,10	30 Anthem Inc., 2,950 %, fällig am 01.12.2022	31	0,01			
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, fällig am 25.06.2024 *	215	0,07	20 Anthem Inc., 3,350 %, fällig am 01.12.2024	21	0,01			
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	215	0,07	170 Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	186	0,06			
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, fällig am 18.05.2029 *	234	0,08	507 Apache Corp, 3,250 %, fällig am 15.04.2022	517	0,16			
			50 Apache Corp, 4,375 %, fällig am 15.10.2028	53	0,02			
			200 Apache Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2030	10	0,07			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
USA – (Fortsetzung)								
60 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, fällig am 15.08.2025	67	0,02	77 Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 30.07.2045	101	0,03	50 Duke Energy Corp, 3,150 %, fällig am 15.08.2027	54	0,02
130 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	142	0,05	10 Citigroup Inc, 4,750 %, fällig am 18.05.2046	13	–	150 Eaton Corp, 2,750 %, fällig am 02.11.2022	155	0,05
270 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, fällig am 26.07.2029	303	0,10	30 Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 23.07.2048	40	0,01	50 Eaton Corp, 4,150 %, fällig am 02.11.2042	62	0,02
10 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2043	14	–	20 Comcast Corp, 3,150 %, fällig am 01.03.2026	22	0,01	100 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	143	0,05
150 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	193	0,06	520 Comcast Corp, 4,150 %, fällig am 15.10.2028	604	0,19	120 Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2024	130	0,04
40 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, fällig am 15.07.2031	42	0,01	100 Comcast Corp, 4,250 %, fällig am 15.10.2030	119	0,04	40 Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, fällig am 15.06.2028	44	0,01
480 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	518	0,16	121 Comcast Corp, 7,050 %, fällig am 15.03.2033	183	0,06	50 Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, fällig am 15.04.2029	56	0,02
50 Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, fällig am 15.02.2023	51	0,02	140 Comcast Corp, 3,900 %, fällig am 01.03.2038	163	0,05	450 Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, fällig am 15.05.2030	457	0,14
100 Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, fällig am 15.02.2025	102	0,03	30 Comcast Corp, 6,550 %, fällig am 01.07.2039	46	0,01	30 Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	35	0,01
20 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, fällig am 15.02.2027	20	0,01	120 Comcast Corp, 4,700 %, fällig am 15.10.2048	158	0,05	20 Enterprise Products Operating LLC, 3,900 %, fällig am 15.02.2024	22	0,01
170 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, fällig am 15.02.2030	172	0,05	40 Concho Resources Inc, 4,375 %, fällig am 15.01.2025	41	0,01	210 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	236	0,08
60 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, fällig am 05.05.2040	62	0,02	40 Concho Resources Inc, 3,750 %, fällig am 01.10.2027	42	0,01	350 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, fällig am 31.01.2030	359	0,11
70 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, fällig am 05.05.2050	72	0,02	350 Concho Resources Inc, 4,300 %, fällig am 15.08.2028	381	0,12	20 Enterprise Products Operating LLC, 7,550 %, fällig am 15.04.2038	30	0,01
50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,579 %, fällig am 23.07.2020	50	0,02	20 ConocoPhillips Holding Co, 6,950 %, fällig am 15.04.2029	27	0,01	60 Enterprise Products Operating LLC, 5,700 %, fällig am 15.02.2042	75	0,02
460 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	502	0,16	340 Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, fällig am 01.06.2024	346	0,11	20 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, fällig am 15.03.2044	24	0,01
630 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, fällig am 30.03.2029	731	0,23	510 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	498	0,16	150 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, fällig am 31.01.2050	159	0,05
200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	232	0,07	107 CVS Health Corp, 3,350 %, fällig am 09.03.2021	109	0,03	120 EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	135	0,04
90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, fällig am 23.10.2045	116	0,04	50 CVS Health Corp, 2,750 %, fällig am 01.12.2022	51	0,02	160 EOG Resources Inc, 3,900 %, fällig am 01.04.2035	187	0,06
100 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, fällig am 01.04.2048	119	0,04	220 CVS Health Corp, 3,700 %, fällig am 09.03.2023	232	0,07	140 Exxon Mobil Corp, 3,043 %, fällig am 01.03.2026	150	0,05
140 Chevron Corp, 2,954 %, fällig am 16.05.2026	150	0,05	160 CVS Health Corp, 4,100 %, fällig am 25.03.2025	176	0,06	130 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, fällig am 01.03.2046	157	0,05
10 Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, fällig am 11.03.2020	10	–	8 CVS Health Corp, 3,875 %, fällig am 20.07.2025	9	–	10 FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, fällig am 15.03.2023	11	–
10 Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, fällig am 03.05.2026	11	–	1097 CVS Health Corp, 4,300 %, fällig am 25.03.2028	1230	0,39	180 FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	200	0,06
60 Cigna Corp, 3,400 %, fällig am 17.09.2021	62	0,02	200 CVS Health Corp, 4,780 %, fällig am 25.03.2038	236	0,07	650 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	950	0,30
170 Cigna Corp, 3,750 %, fällig am 15.07.2023	181	0,06	40 CVS Health Corp, 5,125 %, fällig am 20.07.2045	49	0,02	200 FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	247	0,08
150 Cigna Corp, 4,125 %, fällig am 15.11.2025	167	0,05	60 CVS Health Corp, 5,050 %, fällig am 25.03.2048	74	0,02	200 Ford Motor Credit Co LLC, 3,200 %, fällig am 15.01.2021	201	0,06
520 Cigna Corp, 4,375 %, fällig am 15.10.2028	593	0,19	5 CVS Pass-Through Trust, 5,880 %, fällig am 10.01.2028	6	–	50 Fox Corp, 144 A, 4,030 %, fällig am 25.01.2024	54	0,02
210 Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	218	0,07	450 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, fällig am 15.06.2021	464	0,15	80 Fox Corp, 144 A, 4,709 %, fällig am 25.01.2029	94	0,03
250 Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 15.03.2029	262	0,08	28 Delta Air Lines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, fällig am 10.08.2022	30	0,01	280 Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	359	0,11
20 Cintas Corp Nr. 2, 2,900 %, fällig am 01.04.2022	20	0,01	160 Devon Energy Corp, 5,850 %, fällig am 15.12.2025	190	0,06	30 Fox Corp, 144A, 5,576 %, fällig am 25.01.2049	40	0,01
30 Cintas Corp Nr. 2, 3,700 %, fällig am 01.04.2027	34	0,01	20 Devon Energy Corp, 5,600 %, fällig am 15.07.2041	23	0,01	20 Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	20	0,01
70 Citigroup Inc, 4,500 %, fällig am 14.01.2022	74	0,02	310 Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	334	0,11	200 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, fällig am 15.11.2020	201	0,06
80 Citigroup Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	84	0,03	50 Diamondback Energy Inc, 2,875 %, fällig am 01.12.2024	51	0,02	60 General Electric Co, 4,625 %, fällig am 07.01.2021	61	0,02
180 Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025	193	0,06	60 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2026	61	0,02	50 General Electric Co, 5,300 %, fällig am 11.02.2021	51	0,02
60 Citigroup Inc, 4,400 %, fällig am 10.06.2025	67	0,02	10 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, fällig am 01.12.2029	10	–	40 General Electric Co, 6,750 %, fällig am 15.03.2032	54	0,02
120 Citigroup Inc, 5,500 %, fällig am 13.09.2025	141	0,04	10 Duke Energy Corp, 3,550 %, fällig am 15.09.2021	10	–			
60 Citigroup Inc, 4,300 %, fällig am 20.11.2026	67	0,02	50 Duke Energy Corp, 2,400 %, fällig am 15.08.2022	51	0,02			
360 Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	407	0,13						
150 Citigroup Inc, 3,520 %, fällig am 27.10.2028 *	163	0,05						
200 Citigroup Inc, 3,980 %, fällig am 20.03.2030 *	227	0,07						
670 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	1161	0,37						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Unternehmensekassen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			180 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	210	0,07	180 MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	183	0,06
USA – (Fortsetzung)			195 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	260	0,08	100 Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	104	0,03
110 General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	143	0,05	20 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.03.2021	20	0,01	70 Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	73	0,02
700 General Electric Co, 6,875 %, fällig am 10.01.2039	976	0,31	40 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.06.2025	44	0,01	330 Noble Energy Inc, 4,950 %, fällig am 15.08.2047	348	0,11
10 General Motors Co, 5,150 %, fällig am 01.04.2038	10	–	570 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.03.2028	636	0,20	150 Northrop Grumman Corp., 2,550 %, fällig am 15.10.2022	155	0,05
30 General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	34	0,01	30 Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, fällig am 01.06.2045	36	0,01	200 Northrop Grumman Corp., 2,930 %, fällig am 15.01.2025	212	0,07
10 General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	11	–	120 L3Harris Technologies Inc., 4,854 %, fällig am 27.04.2035	149	0,05	20 Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	22	0,01
20 General Motors Financial Co Inc, 2,450 %, fällig am 06.11.2020	20	0,01	160 L3Harris Technologies Inc., 5,054 %, fällig am 27.04.2045	210	0,07	50 Occidental Petroleum Corp., 2,600 %, fällig am 13.08.2021	51	0,02
20 General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, fällig am 10.04.2022	21	0,01	310 Las Vegas Sands Corp., 3,200 %, fällig am 08.08.2024	322	0,10	80 Occidental Petroleum Corp., 2,700 %, fällig am 15.08.2022	82	0,03
120 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, fällig am 17.01.2027	129	0,04	280 Lehman Brothers Escrow, Nullkupon, Ewig	–	–	10 Occidental Petroleum Corp., 2,700 %, fällig am 15.02.2023	10	–
10 Gilead Sciences Inc., 2,550 %, fällig am 01.09.2020	10	–	270 Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewig	–	–	170 Occidental Petroleum Corp., 6,950 %, fällig am 01.07.2024	200	0,06
40 Gilead Sciences Inc., 3,700 %, fällig am 01.04.2024	43	0,01	140 Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig	–	–	170 Occidental Petroleum Corp., 2,900 %, fällig am 15.08.2024	173	0,06
100 Gilead Sciences Inc., 3,650 %, fällig am 01.03.2026	110	0,04	127 Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig	2	–	20 Occidental Petroleum Corp., 5,550 %, fällig am 15.03.2026	23	0,01
100 Gilead Sciences Inc., 4,750 %, fällig am 01.03.2046	129	0,04	104 Lehman Swap Receipt, Nullkupon, Ewig	1	–	10 Occidental Petroleum Corp., 3,400 %, fällig am 15.04.2026	10	–
3 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	3	–	20 Lockheed Martin Corp., 3,100 %, fällig am 15.01.2023	21	0,01	100 Occidental Petroleum Corp., 3,200 %, fällig am 15.08.2026	102	0,03
280 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, fällig am 31.10.2022 *	286	0,09	50 Lockheed Martin Corp., 3,550 %, fällig am 15.01.2026	55	0,02	20 Occidental Petroleum Corp., 3,000 %, fällig am 15.02.2027	20	0,01
50 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, fällig am 22.01.2023	53	0,02	100 Lockheed Martin Corp., 4,500 %, fällig am 15.05.2036	127	0,04	520 Occidental Petroleum Corp., 3,500 %, fällig am 15.08.2029	524	0,17
70 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, fällig am 23.02.2023	73	0,02	60 Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	64	0,02	450 Occidental Petroleum Corp., 4,500 %, fällig am 15.07.2044	431	0,14
140 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	153	0,05	260 Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	290	0,09	40 Occidental Petroleum Corp., 4,625 %, fällig am 15.06.2045	39	0,01
90 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	97	0,03	180 Mastercard Inc, 3,375 %, fällig am 01.04.2024	195	0,06	10 Occidental Petroleum Corp., 4,400 %, fällig am 15.04.2046	9	–
500 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, fällig am 23.04.2029 *	552	0,17	30 McDonald's Corp., 3,700 %, fällig am 30.01.2026	33	0,01	110 Occidental Petroleum Corp., 4,100 %, fällig am 15.02.2047	101	0,03
930 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.2029/2029 *	1056	0,33	30 McDonald's Corp., 3,800 %, fällig am 01.04.2028	34	0,01	150 Occidental Petroleum Corp., 4,200 %, fällig am 15.03.2048	140	0,04
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, fällig am 01.02.2041	44	0,01	180 McDonald's Corp., 4,875 %, fällig am 09.12.2045	233	0,07	60 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,056 %, fällig am 05.04.2025	61	0,02
630 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	812	0,26	45 Medtronic Inc, 3,500 %, fällig am 15.03.2025	49	0,02	60 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,293 %, fällig am 05.04.2027	61	0,02
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	38	0,01	15 Medtronic Inc, 4,625 %, fällig am 15.03.2045	20	0,01	190 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	196	0,06
150 Halliburton Co, 3,800 %, fällig am 15.11.2025	165	0,05	215 MetLife Inc, 6,400 %, fällig am 15.12.2036	266	0,08	20 Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021	20	0,01
30 Humana Inc, 3,150 %, fällig am 01.12.2022	31	0,01	70 Microsoft Corp., 1,550 %, fällig am 08.08.2021	70	0,02	20 Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 22.08.2022	21	0,01
130 Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	144	0,05	90 Microsoft Corp., 2,400 %, fällig am 06.02.2022	92	0,03	230 Philip Morris International Inc., 2,500 %, fällig am 02.11.2022	237	0,08
10 Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	12	–	300 Microsoft Corp., 2,400 %, fällig am 08.08.2026	316	0,10	40 Philip Morris International Inc., 6,375 %, fällig am 16.05.2038	58	0,02
250 Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.08.2049	272	0,09	240 Microsoft Corp., 3,300 %, fällig am 06.02.2027	266	0,08	10 Philip Morris International Inc., 4,500 %, fällig am 20.03.2042	12	–
10 Intel Corp., 3,700 %, fällig am 29.07.2025	11	–	60 Microsoft Corp., 3,750 %, fällig am 12.02.2045	73	0,02	60 Philip Morris International Inc., 4,250 %, fällig am 10.11.2044	70	0,02
310 International Business Machines Corp., 3,000 %, due 15.05.2024	329	0,10	100 Microsoft Corp., 3,700 %, fällig am 08.08.2046	122	0,04	10 Progress Energy Inc, 3,150 %, fällig am 01.04.2022	10	–
80 International Lease Finance Corp., 8,625 %, due 15.01.2022	89	0,03	140 MiDamerican Energy Co., 3,650 %, fällig am 15.04.2029	159	0,05	10 Raytheon Co., 3,125 %, fällig am 15.10.2020	10	–
130 Johnson & Johnson, 3,700 %, fällig am 01.03.2046	158	0,05	290 Morgan Stanley, 3,772 %, fällig am 24.01.2029 *	322	0,10	160 Republic Services Inc., 2,500 %, fällig am 15.08.2024	166	0,05
110 JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, fällig am 15.10.2020	112	0,04	280 Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	289	0,09	50 salesforce.com Inc., 3,250 %, fällig am 11.04.2023	53	0,02
10 JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, fällig am 15.08.2021	10	–	190 MPLX LP, 4,000 %, fällig am 15.03.2028	200	0,06	250 salesforce.com Inc., 3,700 %, fällig am 11.04.2028	283	0,09
50 JPMorgan Chase & Co., 3,625 %, fällig am 13.05.2024	54	0,02	250 MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	255	0,08	100 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	147	0,05
230 JPMorgan Chase & Co., 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *	249	0,08			10 State Street Corp., 3,300 %, fällig am 16.12.2024	11	–	
170 JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, fällig am 15.12.2026	192	0,06						
420 JPMorgan Chase & Co., 4,250 %, fällig am 01.10.2027	475	0,15						
110 JPMorgan Chase & Co., 3,625 %, fällig am 01.12.2027	119	0,04						
110 JPMorgan Chase & Co., 4,203 %, fällig am 23.07.2029 *	127	0,04						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			180 Visa Inc. 3,150 %, fällig am 14.12.2025	196	0,06	Colombia Government 390 International Bond, 5,200 %, fällig am 15.05.2049	492	0,15
USA – (Fortsetzung)			30 Visa Inc. 4,300 %, fällig am 14.12.2045	39	0,01		1749	0,55
10 Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, fällig am 01.04.2044	10	–	150 Visa Inc. 3,650 %, fällig am 15.09.2047	179	0,06	Indien – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
2 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, fällig am 16.12.2039	3	–	110 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	110	0,04	200 Export-Import Bank of India, 3,375 %, fällig am 05.08.2026	209	0,07
60 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144 A, 2,900 %, fällig am 01.03.2030	61	0,02	30 Walgreens Boots Alliance Inc., 3,450 %, fällig am 01.06.2026	32	0,01	Indonesien – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,68 %)		
50 Texas Instruments Inc., 2,250 %, fällig am 04.09.2029	51	0,02	90 Walmart Inc., 3,050 %, fällig am 08. 07.2026	98	0,03	200 Indonesia Government International Bond, 4,625 %, fällig am 15.04.2043	234	0,07
100 Texas Instruments Inc., 3,875 %, fällig am 15.03.2039	120	0,04	180 Walmart Inc., 3,700 %, fällig am 26.06.2028	205	0,07	1300 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, fällig am 11.01.2048	1472	0,47
80 Texas Instruments Inc., 4,150 %, fällig am 15.05.2048	102	0,03	20 Walt Disney Co/The, 6,650 %, fällig am 15.11.2037	31	0,01		1706	0,54
80 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	81	0,03	10 Abfallmanagement Inc., 4,600 %, fällig am 01.03.2021	10	–	Kasachstan – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
100 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, fällig am 15.11.2040	120	0,04	10 Abfallmanagement Inc., 3,500 %, fällig am 15.05.2024	11	–	200 Kazakhstan Government International Bond, 4,875 %, fällig am 14.10.2044	258	0,08
20 TJX Cos Inc/The, 2,250 %, fällig am 15.09.2026	21	0,01	30 Abfallmanagement Inc., 3,200 %, fällig am 15.06.2026	33	0,01	Kuwait – 0,16 % (28. Februar 2019: 0,17 %)		
400 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	517	0,16	60 Abfallmanagement Inc., 3,450 %, fällig am 15.06.2029	66	0,02	460 Kuwait International Government Bond, 3,500 %, fällig am 20.03.2027	504	0,16
70 Union Pacific Corp., 3,750 %, fällig am 15.07.2025	77	0,02	140 Abfallmanagement Inc., 4,000 %, fällig am 15.07.2039	169	0,05	Mexiko – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,90 %)		
140 Union Pacific Corp., 2,150 %, fällig am 05.02.2027	143	0,05	50 Abfallmanagement Inc., 4,150 %, fällig am 15.07.2049	62	0,02	2040 Mexico Government International Bond, 4,750 %, fällig am 08.03.2044	2368	0,75
170 Union Pacific Corp., 3,950 %, fällig am 10.09.2028	194	0,06	60 Wells Fargo & Co., 4,125 %, fällig am 15.08.2023	65	0,02	Niederlande – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
290 Union Pacific Corp., 2,400 %, fällig am 05.02.2030	298	0,09	61 Wells Fargo & Co., 4,480 %, fällig am 16.01.2024	67	0,02	120 BNG Bank NV, 4,375 %, fällig am 16.02.2021	124	0,04
90 Union Pacific Corp., 144 A, 3,839 %, fällig am 20.03.2060	99	0,03	40 Wells Fargo & Co., 3,750 %, fällig am 24.01.2024	43	0,01	Panama – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,29 %)		
130 Union Pacific Corp., 3,750 %, fällig am 05.02.2070	135	0,04	200 Wells Fargo & Co., 4,100 %, fällig am 03.06.2026	221	0,07	190 Panama Government International Bond, 6,700 %, due 26.01.2036	276	0,09
100 United Technologies Corp., 4,500 %, fällig am 01.06.2042	128	0,04	180 Wells Fargo & Co., 3,000 %, fällig am 23.10.2026	191	0,06	200 Panama Government International Bond, 4,500 %, fällig am 15.05.2047	250	0,08
40 UnitedHealth Group Inc., 2,700 %, fällig am 15.07.2020	40	0,01	360 Wells Fargo & Co., 4,300 %, fällig am 22.07.2027	404	0,13	620 Panama Government International Bond, 4,300 %, fällig am 29.04.2053	764	0,24
20 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, fällig am 15.10.2020	20	0,01	150 Wells Fargo & Co., 4,150 %, fällig am 24.01.2029	173	0,06		1290	0,41
30 UnitedHealth Group Inc., 2,875 %, fällig am 15.12.2021	31	0,01	200 Wells Fargo & Co., 2,879 %, fällig am 30.10.2030*	208	0,07	Peru – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,34 %)		
30 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, fällig am 15.12.2028	34	0,01	20 Wells Fargo & Co., 4,650 %, fällig am 04.11.2044	24	0,01	180 Peruvian Government International Bond, 6,550 %, fällig am 14.03.2037	274	0,08
50 UnitedHealth Group Inc., 4,250 %, fällig am 15.03.2043	60	0,02	50 Wells Fargo & Co., 4,900 %, fällig am 17.11.2045	64	0,02	570 Peruvian Government International Bond, 5,625 %, fällig am 18.11.2050	880	0,28
50 UnitedHealth Group Inc., 3,700 %, fällig am 15.08.2049	56	0,02	530 Wells Fargo & Co., 4,400 %, fällig am 14.06.2046	629	0,20		1154	0,36
210 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, fällig am 15.08.2059	240	0,08	350 Wells Fargo & Co., 4,750 %, fällig am 07.12.2046	442	0,14	Polen – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,36 %)		
50 US Bancorp., 3,600 %, fällig am 11.09.2024	54	0,02	40 Western Midstream Operating LP, 2,698 %, fällig am 13.01.2023*	40	0,01	130 Republic of Poland Government International Bond, 5,000 %, fällig am 23.03.2022	139	0,04
250 US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, fällig am 26.04.2021	255	0,08	60 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	60	0,02	400 Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, fällig am 22.01.2024	436	0,14
100 Verizon Communications Inc., 3,376 %, fällig am 15.02.2025	108	0,03	210 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	206	0,07		575	0,18
40 Verizon Communications Inc., 2,625 %, fällig am 15.08.2026	42	0,01	20 Williams Cos Inc/The, 5,250 %, fällig am 15.03.2020	20	0,01	Katar – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
40 Verizon Communications Inc., 4,125 %, fällig am 16.03.2027	46	0,01	280 Williams Cos Inc/The, 3,750 %, fällig am 15.06.2027	294	0,09	770 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	984	0,31
205 Verizon Communications Inc., 4,329 %, fällig am 21.09.2028	241	0,08	30 Wyeth LLC, 5,950 %, fällig am 01.04.2037	44	0,01	Russland – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,56 %)		
30 Verizon Communications Inc., 3,875 %, fällig am 08.02.2029	34	0,01		57.576	18,20	800 Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,625 %, fällig am 04.04.2042	1058	0,33
380 Verizon Communications Inc., 4,500 %, fällig am 10.08.2033	466	0,15	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 75.952 USD)	81.867	25,87	200 Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,875 %, fällig am 16.09.2043	275	0,09
60 Verizon Communications Inc., 4,400 %, fällig am 01.11.2034	73	0,02	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen	22,91	%		1333	0,42
20 Verizon Communications Inc., 5,250 %, fällig am 16.03.2037	27	0,01	(28. Februar 2019: 11,70 %)			SaudiArabien – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,25 %)		
180 Verizon Communications Inc., 3,850 %, fällig am 01.11.2042	204	0,06	China – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,05 %)			400 Saudi Government International Bond, 2,875 %, fällig am 04.03.2023	411	0,13
20 Verizon Communications Inc., 4,862 %, fällig am 21.08.2046	26	0,01	CNY 500 China Government Bond, 3,310 %, fällig am 11.30.2020	74	0,02	Vereinigte Arabische Emirate – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,29 %)		
40 Verizon Communications Inc., 4,522 %, fällig am 15.09.2048	52	0,02	Kolumbien – 0,55 % (28. Februar 2019: 0,67 %)			950 Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, fällig am 11.10.2022	968	0,31
10 ViacomCBS Inc., 4,250 %, fällig am 01.09.2023	11	–	200 Colombia Government International Bond, 4,500 %, fällig am 15.03.2029	227	0,07			
20 Visa Inc., 2,200 %, fällig am 14.12.2020	20	0,01	800 Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	1030	0,33			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)					
USA – 18,32 % (28. Februar 2019: 6,43 %)					
570 Federal Home Loan Banks, Series 0, 1,700 %, fällig am 07.10.2020 *	570	0,18	300 Uruguay Government International Bond, 5,100 %, fällig am 18.06.2050	379	0,12
200 Tennessee Valley Authority, 3,875 %, fällig am 15.02.2021	205	0,07		828	0,26
140 Tennessee Valley Authority, 1,875 %, fällig am 15.08.2022	143	0,05	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 66.614 USD)	72.490	22,91
100 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, fällig am 15.02.2040	169	0,05	Organismen für gemeinsame Anlagen – 8,92 % (28. Februar 2019: 2,06 %)		
20 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2042	26	0,01	28.230 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	28.230	8,92
1100 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, fällig am 15.02.2044	1586	0,50	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 28.230 USD)	28.230	8,92
430 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046	575	0,18	Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 323.613 USD)	338.709	107,05
860 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2048	1120	0,35			
3880 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	4995	1,58	Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars
1610 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050	1689	0,53	Gekaufte Optionen - 0,18 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
4410 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.08.2021	4445	1,40			
10 United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 15.05.2022	10	–	– U.S. 10 Year April 2020 Call 134,00, fällig am 27.03.2020	175	0,06
20 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 30.04.2024	21	0,01	– USA 10 Jahre April 2020 Put 130,00, fällig am 27.03.2020	1	–
6680 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	6856	2,17	– U.S. Bond April 2020 Put 161,00, fällig am 27.03.2020	179	0,06
10 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024	10	–	– U.S. Bond April 2020 Put 162,00, fällig am 27.03.2020	205	0,06
4430 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	4604	1,46	– U.S. Bond April 2020 Put 159,00, fällig am 27.03.2020	2	–
3000 United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 31.01.2026	3282	1,04	Gekaufte Optionen insgesamt (Anschaffungskosten USD 195)	562	0,18
70 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 31.03.2026	75	0,02	Credit Default Swaps – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,32 %)		
680 United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2026	726	0,23	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	341	0,11
3150 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026	3270	1,03	Devisenterminkontakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
3590 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, fällig am 15.11.2026	3815	1,21	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	8	–
330 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	343	0,11	Futures – 0,69 % (28. Februar 2019: 0,28 %)		
6190 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2026	6482	2,05	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	2187	0,69
3270 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.01.2027	3371	1,07	Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	341.807	108,03
110 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.08.2045	137	0,04	Verkaufte Optionen – (0,47 %) (28. Februar 2019: 0,02 %)		
640 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048	830	0,26	– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig 27.03.2020	(186)	(0,06)
1790 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	2377	0,75	– USA 10 Year April 2020 Call 130,50, fällig am 27.03.2020	(51)	(0,02)
1940 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	2527	0,80	– USA 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(81)	(0,02)
280 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	366	0,12	– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,00, fällig am 27.03.2020	(120)	(0,04)
2600 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	3330	1,05	– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, fällig am 27.03.2020	(57)	(0,02)
	57.955	18,32	– U.S. 10 Year Juni 2020 Call 133,50, fällig am 22.05.2020	(36)	(0,01)
Uruguay – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			– U.S. 10 Year Juni 2020 Call 134,00, fällig am 22.05.2020	(63)	(0,02)
390 Uruguay Government International Bond, 4,375 %, fällig am 23.01.2031	449	0,14	– U.S. 10 Year Juni 2020 Call 134,50, fällig am 22.05.2020	(55)	(0,02)
			– U.S. 10 Year Juni 2020 Put 129,00, fällig am 22.05.2020	(3)	–
			– U.S. 5 Year April 2020 Call 119,75, fällig am 27.03.2020	(145)	(0,04)
			Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars
			– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,25, fällig am 27.03.2020	(112)	(0,03)
			– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, fällig am 27.03.2020	(85)	(0,03)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,50, fällig am 27.03.2020	–	–
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,75, fällig am 27.03.2020	(1)	–
– U.S. Bond April 2020 Call 163,00, fällig am 27.03.2020	(92)	(0,03)
– U.S. Bond April 2020 Call 164,00, fällig am 27.03.2020	(54)	(0,02)
– U.S. Bond April 2020 Call 165,00, fällig am 27.03.2020	(120)	(0,04)
– U.S. Bond April 2020 Call 168,00, fällig am 27.03.2020	(94)	(0,03)
– U.S. Bond June 2020 Call 174,00, fällig am 22.05.2020	(118)	(0,04)
Veräußerte Optionen gesamt (Anschaffungskosten 198 USD))	(1473)	(0,47)
Zinsswaps – (1,11 %) (28. Februar 2019: 0,23 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(3515)	(1,11)
Futures – (0,13 %) (28. Februar 2019: 0,19 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(412)	(0,13)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5400)	(1,71)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	336.407	106,32
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(20.000)	(6,32)
Gesamtvermögen	\$316.407	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 24.593.000 USD und machten 7,74 % des Nettovermögens aus.		
* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
† Illiquid.		
Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.		
Die Sicherheit ist zum 29. Februar 2020 (entweder Auftraggeber und/oder Interesse) voreingestellt.		
± Wertpapiere wurden auf TBA-Basis gekauft. Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
ABKÜRZUNGEN:		
Ewig – Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen		
REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit		
TBA – To Be Announced (wird bekanntgegeben)		
CNY – Chinesischer Renminbi		
		% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		83,95
Organismen für gemeinsame Anlagen		7,63
Finanzderivate		0,84
Sonstige Vermögenswerte		7,58
Gesamtvermögen		100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitszeit in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000 %	Verkauf	20.12.2024	21.955	\$ 341
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): USD 502)					\$ 341
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					–
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): USD 502)					\$ 341

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitszeit in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.06.2026	32.384	\$ (1118)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31.07.2026	14.859	(489)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15.11.2026	5527	(286)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,600 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2026	10.974	(434)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2026	6511	(278)
Goldman Sachs	Pay Fixed 2,875 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.05.2044	113	(39)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,810 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2044	493	(56)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2044	6669	(815)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 358 USD)				\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (361 USD))				(3515)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (3 USD))				\$ (3515)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- zeit in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 1039	Verkauf USD 1140	\$ 8
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				8
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				–
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ 8

Aufstellung der Futures-Kontrakte

Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ December 2021	(48) \$ (11.904)	\$ (20)
90 Day Euro\$ June 2020	67 16.577	106
90 Day Euro\$ June 2021	(35) (8682)	(49)
90 Day Euro\$ March 2020	(40) (9864)	(36)
90 Day Euro\$ March 2021	117 29.017	233
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	385 51.879	751
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(24) (3605)	(117)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	145 31.657	261
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	417 51.187	758
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(26) (4426)	(190)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	6 1245	78
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 440 USD)		\$ 2187
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 300 USD)		(412)
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 140 USD)		\$ 1775

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert	Wert	% des	Nennwert	Wert	% des	Nennwert	Wert	% des			
(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	Nettoinven-			
	USD	tawerts		USD	tawerts		USD	tawerts			
Asset-Backed Securities - 3,37 % (28. Februar 2019: 3,83 %)			2660	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Class B, 144A, 4,200 %, fällig am 25.10.2023	2798	0,18	2570	BBCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse E, 144 A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	2597	0,17	
261	Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Serie 2003 - 3, Serie 2003 3, Klasse M2, 4,102 %, fällig am 25.01.2034*	255	0,02	3030	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Klasse M1, 2,377 %, fällig am 25.02.2034 *	3009	0,20	541	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Klasse 1 A1, 1,787 %, fällig am 25.01.2037*	512	0,03
994	Ameriquest Mortgage Securities Inc. Asset-Backed Pass-Through Cfts Ser 2005-R7, Series 2005 R7, Klasse M2, 2,127 %, fällig am 25.09.2035*	998	0,07	3260	Nelnet Student Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class A4, 1,789 %, fällig am 27.08.2036 *	3094	0,20	497	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Klasse G, 144 A, 3,709 %, fällig am 15.11.2035*	498	0,03
2080	Applebee's Funding LLC / HO P Funding LLC, Serie 2019 1A, Klasse A2 1, 144 A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	2146	0,14	1607	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Klasse 1 A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	1669	0,11	2324	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Klasse H, 144 A, 4,659 %, fällig am 15.11.2035*	2327	0,15
7432	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series RFC 2007- HE1, Serie 2007 HE1, Klasse A4, 1,767 %, fällig am 25.12.2036*	7239	0,47	682	Origen Engineered Housing Contract Trust 2006-A, Serie 2006 A, Klasse A2, 3,330 %, fällig am 15.10.2037*	658	0,04	3100	BXP Trust 2017-CQHP, Series 2017 CQHP, Klasse A, 144 A, 2,509 %, fällig am 15.11.2034*	3097	0,20
2390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Klasse B1, 7,875 %, fällig am 10.10.2026	488	0,03	2572	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004 - 1, Serie 2004 1, Klasse AV3, 2,567 %, fällig am 25.05.2034*	2545	0,17	95	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005 - 3, Series 2005 3, Klasse 1 A2, 2,207 %, fällig am 25.04.2035*	91	0,01
975	Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Class A, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2027 *	1044	0,07	214	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10 B, Klasse 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	233	0,02	300	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27, Series 2015 GC27, Klasse AS, 3,571 %, fällig am 10.02.2048	322	0,02
34	ConTimortgage Home Equity Loan Trust 1999-1, Serie 1999 1, Klasse B, 9,000 %, fällig am 25.04.2030	36	-	14	SLM Student Loan EDC Repackaging Trust 2013-M1, Serie 2013 M1, Klasse M1, 144 A, 3,500 %, fällig am 28.10.2029	14	-	8968	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Klasse 2 A4, 1,847 %, fällig am 25.09.2036*	3366	0,22
1792	Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2005 8, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.12.2035*	1804	0,12	970	SMB Private Education Loan Trust 2014-A, Serie 2014 A, Klasse A3, 144 A, 3,158 %, fällig am 15.04.2032*	985	0,06	20	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse B, 4,762 %, fällig am 10.10.2046*	21	-
86	Countrywide Home Equity Loan Trust, Series 2006 HW, Klasse 2 A1 B, 1,809 %, fällig am 15.11.2036*	76	0,01	2	SMB Private Education Loan Trust 2015-A, Serie 2015 A, Klasse R, 144 A, 0,000 %, fällig am 15.10.2048	1080	0,07	10	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse C, 5,076 %, fällig am 10.10.2046*	10	-
1960	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class M2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	1810	0,12	721	Towd Point Mortgage Trust 2016 - 3, Serie 2016 3, Klasse A1, 144 A, 2,250 %, fällig am 25.04.2056*	727	0,05	726	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust, Series 2013 CR6, Klasse B, 144 A, 3,397 %, fällig am 10.03.2046	756	0,05
244	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004 - 13, Series 2004 13, Klasse MF1, 5,071 %, fällig am 25.04.2035*	250	0,02	Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten USD 49.209)		51.638	3,37	90	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class B, 4,035 %, fällig am 10.02.2048 *	96	0,01
2316	Dividend Solar Loans 2018 - 2 LLC, Serie 2018 2, Klasse A, 144 A, 3,720 %, fällig am 20.12.2038	2360	0,15	Hypothekenbesicherte Wertpapiere - 38,86 % (28. Februar 2019: 41,87 %)				70	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class C, 4,311 %, fällig am 10.02.2048 *	74	0,01
2672	Encore Credit Receivables Trust 2005 - 3, Serie 2005 3, Klasse M5, 2,587 %, fällig am 25.10.2035*	2620	0,17	94	Alternative Loan Trust 2005-14, Series 2005 14, Class 2A2, 1,877 %, due 25.05.2035 *	83	0,01	3510	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Klasse 1 M2, 144 A, 3,727 %, fällig am 25.10.2039*	3519	0,23
299	Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, Serie 2017 T1, Klasse A, 2,898 %, fällig am 25.06.2027	325	0,02	312	Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Class 4A1, 1,937 %, fällig am 25.11.2035 *	315	0,02	17	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Klasse AJ, 6,622 %, fällig am 15.06.2038*	9	-
8581	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M3, 2,407 %, fällig am 25.12.2035*	7944	0,52	226	Alternative Loan Trust 2005-IM1, Series 2005 IM1, Class A1, 2,227 %, fällig am 25.01.2036 *	223	0,01	11	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	5	-
2060	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	2370	0,15	297	APS Resecuritization Trust 2015-3, Series 2015 3, Klasse 1 A, 144A, 2,574 %, fällig am 27.10.2046*	304	0,02	500	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Klasse AS, 3,791 %, fällig am 15.04.2050*	544	0,04
200	Freddie Mac Structured Pass- Through Certificates FRESR 2017- SR01, Serie 2017 SR01, Klasse A3, 3,089 %, fällig am 25.11.2027	216	0,01	2235	BAMLL Re-REMIC Trust 2016- RRGG10, Serie 2016 GG10, Klasse AJA, 144 A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045 *	964	0,06	1050	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse A2, 144A, 3,953 %, fällig am 15.09.2037	1150	0,08
1121	Goal Capital Funding Trust, Serie 2005 2, Klasse A4, 1,879 %, fällig am 25.08.2044*	1090	0,07	2598	Banc of America Funding 2014-R2 Trust, Serie 2014 R2, Klasse 2 A2, 144 A, 1,826 %, fällig am 26.05.2037 *	2313	0,15	140	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	137	0,01
1736	GSAMP Trust 2005-NC1, Serie 2005 NC1, Klasse M2, 2,722 %, fällig am 25.02.2035*	1404	0,09	780	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Klasse AS, 3,435 %, fällig am 15.09.2060	870	0,06	960	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	918	0,06
350	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2015 1A, Class C, 144A, 4,350 %, due 25.03.2021	351	0,02	13.186	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Klasse XA, 0,792 %, fällig am 15.09.2060*	606	0,04	600	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class G, 144A, 7,279 %, fällig am 15.07.2032 *	595	0,04

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- USD Inventarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- USD Inventarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- USD Inventarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)								
1680 DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Serie 2017 BBG, Klasse A, 144 A, 2,359 %, fällig am 15.06.2034*	1679	0,11	26 Fannie Mae Pool 888560', 6,000 %, fällig am 01.11.2035	30	–	92 Fannie Mae Pool AS4347', 4,000 %, fällig am 01.01.2045	101	0,01
520 DBUS 2011-LC1 Mortgage Trust, Serie 2011 LC1 A, Klasse C, 144 A, 5,688 %, fällig am 10.11.2046*	532	0,03	60 Fannie Mae Pool 889117', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	68	–	1567 Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	1658	0,11
224 Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, Serie 2006 PR1, Klasse 3 AF1, 144 A, 1,939 %, fällig am 15.04.2036*	212	0,01	53 Fannie Mae Pool 890248', 6,000 %, fällig am 01.08.2037	62	–	255 Fannie Mae Pool AS6340', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	273	0,02
913 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Class 1M2, 4,627 %, fällig am 25.01.2024 *	961	0,06	802 Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044	889	0,06	190 Fannie Mae Pool AS6541', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	205	0,01
1349 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Class 1M2, 5,877 %, fällig am 25.01.2029 *	1415	0,09	90 Fannie Mae Pool 890876', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	96	0,01	187 Fannie Mae Pool AS6562', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	200	0,01
2340 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, fällig am 25.10.2030 *	2469	0,16	11 Fannie Mae Pool 985626', 6,000 %, fällig am 01.04.2033	13	–	1053 Fannie Mae Pool AS7738', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	1107	0,07
560 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 5,877 %, fällig am 25.01.2031 *	621	0,04	28 Fannie Mae Pool 995072', 5,500 %, fällig am 01.08.2038	33	–	141 Fannie Mae Pool AS7844', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	148	0,01
24 Fannie Mae Interest Strip 390, Klasse C3, 6,000 %, fällig am 25.07.2038	5	–	931 Fannie Mae Pool AB6201', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	984	0,06	505 Fannie Mae Pool AS8056', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	528	0,03
12 Fannie Mae Interest Strip 407, Class 22, 5,000 %, fällig am 25.01.2039	2	–	78 Fannie Mae Pool AB9683', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	84	0,01	57 Fannie Mae Pool AS8072', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	59	–
7 Fannie Mae Interest Strip 407, Class 23, 5,000 %, fällig am 25.01.2039 *	1	–	63 Fannie Mae Pool AE0758', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	74	0,01	4135 Fannie Mae Pool AS8269', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	4335	0,28
14 Fannie Mae Interest Strip 407, Class 27, 5,500 %, fällig am 25.01.2039 *	2	–	68 Fannie Mae Pool AK8441', 4,000 %, fällig am 01.04.2042	73	–	1650 Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1723	0,11
11 Fannie Mae Interest Strip 407, Class 34, 5,000 %, fällig am 25.01.2038	2	–	2 Fannie Mae Pool AL2931', 6,000 %, fällig am 01.06.2023	2	–	386 Fannie Mae Pool AS8623', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	405	0,03
31 Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 41, 6,000 %, fällig am 25.01.2038	6	–	837 Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	891	0,06	223 Fannie Mae Pool AS8650', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	233	0,02
145 Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041	19	–	68 Fannie Mae Pool AL3026', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	72	–	1449 Fannie Mae Pool AS8745', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	1528	0,10
153 Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C18, 4,000 %, fällig am 25.04.2042	22	–	48 Fannie Mae Pool AL3508', 4,000 %, fällig am 01.04.2043	53	–	2068 Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	2234	0,15
213 Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C2, 3,000 %, fällig am 25.04.2027	14	–	45 Fannie Mae Pool AL4741', 4,500 %, fällig am 01.01.2044	50	–	72 Fannie Mae Pool AS9588', 4,000 %, fällig am 01.05.2047	78	0,01
133 Fannie Mae Interest Strip 409, Class C22, 4,500 %, fällig am 25.11.2039	21	–	147 Fannie Mae Pool AL9397', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	154	0,01	44 Fannie Mae Pool AT7208', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	–
25.300 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	27.012	1,76	603 Fannie Mae Pool AL9631', 3,000 %, fällig am 01.12.2046	636	0,04	44 Fannie Mae Pool AT8394', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	49	–
4400 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	4693	0,31	10 Fannie Mae Pool AM8674', 2,810 %, fällig am 01.04.2025	11	–	141 Fannie Mae Pool AT9637', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	154	0,01
1100 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	1159	0,08	42 Fannie Mae Pool AO2711', 4,000 %, fällig am 01.05.2042	46	–	96 Fannie Mae Pool AT9653', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	106	0,01
15.500 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	16.099	1,05	31 Fannie Mae Pool AO6086', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	34	–	77 Fannie Mae Pool AT9657', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	84	0,01
18 Fannie Mae Pool 254793', 5,000 %, fällig am 01.07.2033	20	–	30 Fannie Mae Pool AO9859', 4,000 %, fällig am 01.07.2042	32	–	49 Fannie Mae Pool AU9537', 4,500 %, fällig am 01.10.2043	54	–
22 Fannie Mae Pool 555743', 5,000 %, fällig am 01.09.2033	24	–	26 Fannie Mae Pool AP0692', 4,000 %, fällig am 01.07.2042	29	–	92 Fannie Mae Pool AV0894', 4,500 %, fällig am 01.11.2043	100	0,01
2 Fannie Mae Pool 725162', 6,000 %, fällig am 01.02.2034	2	–	30 Fannie Mae Pool AP2530', 4,000 %, fällig am 01.08.2042	33	–	444 Fannie Mae Pool BW0318', 4,500 %, fällig am 01.02.2044	479	0,03
8 Fannie Mae Pool 745000', 6,000 %, fällig am 01.10.2035	9	–	25 Fannie Mae Pool AP2958', 4,000 %, fällig am 01.08.2042	27	–	737 Fannie Mae Pool BC0884', 3,000 %, fällig am 01.05.2046	774	0,05
14 Fannie Mae Pool 843997', 4,104 %, fällig am 01.11.2035*	15	–	121 Fannie Mae Pool AP4710', 3,500 %, fällig am 01.08.2042	129	0,01	71 Fannie Mae Pool BC1509', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	74	0,01
18 Fannie Mae Pool 865915', 4,231 %, fällig am 01.03.2036*	19	–	426 Fannie Mae Pool AP4781', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	450	0,03	209 Fannie Mae Pool BC2817', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	220	0,01
			42 Fannie Mae Pool AP4903', 4,000 %, fällig am 01.09.2042	46	–	1197 Fannie Mae Pool BD2455', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	1258	0,08
			115 Fannie Mae Pool AP7399', 4,000 %, fällig am 01.09.2042	124	0,01	432 Fannie Mae Pool BD8104', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	456	0,03
			53 Fannie Mae Pool AP9229', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	57	–	1413 Fannie Mae Pool BF0104', 4,000 %, fällig am 01.02.2056	1558	0,10
			152 Fannie Mae Pool AP9766', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	164	0,01	3744 Fannie Mae Pool BF0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	4009	0,26
			121 Fannie Mae Pool AP9862', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	131	0,01	67 Fannie Mae Pool BF0148', 4,500 %, fällig am 01.04.2056	74	0,01
			57 Fannie Mae Pool AQ0100', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	62	–	1389 Fannie Mae Pool BF0163', 5,000 %, fällig am 01.11.2046	1540	0,10
			175 Fannie Mae Pool AQ1641', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	188	0,01	798 Fannie Mae Pool BF0183', 4,000 %, fällig am 01.01.2057	880	0,06
			24 Fannie Mae Pool AQ3599', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	27	–	1631 Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	1789	0,12
			44 Fannie Mae Pool AQ4078', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	–	1436 Fannie Mae Pool BF0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	1588	0,10
			40 Fannie Mae Pool AQ4080', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	44	–	558 Fannie Mae Pool BH2623', 4,000 %, fällig am 01.08.2047	596	0,04
			66 Fannie Mae Pool AQ4555', 4,000 %, fällig am 01.12.2042	71	–	11.955 Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	12.597	0,82
			29 Fannie Mae Pool AQ5137', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	31	–	233 Fannie Mae Pool BJ2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	243	0,02
			88 Fannie Mae Pool AQ7003', 4,000 %, fällig am 01.12.2042	96	0,01	200 Fannie Mae Pool BL0405', 3,640 %, fällig am 01.11.2028	228	0,02
			130 Fannie Mae Pool AQ7082', 4,000 %, fällig am 01.01.2043	142	0,01	2320 Fannie Mae Pool BL1651', 3,525 %, fällig am 01.02.2029	2642	0,17
			1036 Fannie Mae Pool AS0066', 2,500 %, fällig am 01.08.2023	1065	0,07	100 Fannie Mae Pool BL2225', 3,300 %, fällig am 01.04.2029	113	0,01
			48 Fannie Mae Pool AS0070', 4,000 %, fällig am 01.08.2043	51	–	100 Fannie Mae Pool BL2431', 3,310 %, fällig am 01.05.2031	113	0,01
			47 Fannie Mae Pool AS4271', 4,500 %, fällig am 01.01.2045	54	–			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)			200 Fannie Mae Pool BO 9033', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	207	0,01	900 Fannie Mae Pool FM 1789', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	942	0,06
287 Fannie Mae Pool BL2454', 3,160 %, fällig am 01.05.2029	320	0,02	205 Fannie Mae Pool BO 9692', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	215	0,01	6398 Fannie Mae Pool FM 1867', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	6600	0,43
200 Fannie Mae Pool BL2457', 3,260 %, fällig am 01.05.2029	225	0,01	1784 Fannie Mae Pool BP0740', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1841	0,12	1088 Fannie Mae Pool FM 1962', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	1143	0,07
520 Fannie Mae Pool BL2465', 3,240 %, fällig am 01.05.2029	585	0,04	300 Fannie Mae Pool BP1293', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	313	0,02	1134 Fannie Mae Pool FM 1991', 4,500 %, fällig am 01.02.2049	1216	0,08
100 Fannie Mae Pool BL3413', 2,870 %, fällig am 01.07.2031	110	0,01	300 Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	317	0,02	2171 Fannie Mae Pool FM 2050', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	2245	0,15
1000 Fannie Mae Pool BL3619', 2,925 %, fällig am 01.08.2031	1098	0,07	700 Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	728	0,05	4262 Fannie Mae Pool FM 2075', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	4460	0,29
800 Fannie Mae Pool BL3643', 2,915 %, fällig am 01.08.2031	878	0,06	200 Fannie Mae Pool BP1662', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	209	0,01	597 Fannie Mae Pool FM 2091', 3,500 %, fällig am 01.12.2049	635	0,04
2600 Fannie Mae Pool BL3644', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	2858	0,19	1049 Fannie Mae Pool CA0858', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	1106	0,07	100 Fannie Mae Pool FM 2173', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	108	0,01
510 Fannie Mae Pool BL3648', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	561	0,04	57 Fannie Mae Pool CA1050', 3,000 %, fällig am 01.01.2048	59	-	1688 Fannie Mae Pool FM 2331', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	1785	0,12
700 Fannie Mae Pool BL3677', 2,930 %, fällig am 01.08.2031	771	0,05	1811 Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	1962	0,13	796 Fannie Mae Pool FM 2333', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	840	0,05
500 Fannie Mae Pool BL3681', 2,860 %, fällig am 01.08.2031	549	0,04	603 Fannie Mae Pool CA2855', 4,500 %, fällig am 01.12.2048	646	0,04	1200 Fannie Mae Pool FM 2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	1254	0,08
1399 Fannie Mae Pool BM 1565', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	1474	0,10	629 Fannie Mae Pool CA3471', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	665	0,04	25 Fannie Mae Pool MA0706', 4,500 %, fällig am 01.04.2031	27	-
270 Fannie Mae Pool BM 3473', 3,500 %, fällig am 01.11.2047	291	0,02	543 Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	571	0,04	93 Fannie Mae Pool MA0734', 4,500 %, fällig am 01.05.2031	101	0,01
81 Fannie Mae Pool BM 3799', 3,000 %, fällig am 01.08.2047	85	0,01	536 Fannie Mae Pool CA3478', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	560	0,04	28 Fannie Mae Pool MA0776', 4,500 %, fällig am 01.06.2031	30	-
602 Fannie Mae Pool BM 3904', 5,000 %, fällig am 01.05.2048	652	0,04	858 Fannie Mae Pool CA3634', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	912	0,06	41 Fannie Mae Pool MA0913', 4,500 %, fällig am 01.11.2031	44	-
366 Fannie Mae Pool BM 4579', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	384	0,03	758 Fannie Mae Pool CA3637', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	792	0,05	48 Fannie Mae Pool MA0939', 4,500 %, fällig am 01.12.2031	53	-
86 Fannie Mae Pool BM 4750', 3,500 %, fällig am 01.02.2045	91	0,01	96 Fannie Mae Pool CA3809', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,01	194 Fannie Mae Pool MA1146', 4,000 %, fällig am 01.08.2042	209	0,01
573 Fannie Mae Pool BM 4751', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	610	0,04	1246 Fannie Mae Pool CA3860', 3,500 %, fällig am 01.07.2049	1325	0,09	43 Fannie Mae Pool MA1177', 3,500 %, fällig am 01.09.2042	46	-
847 Fannie Mae Pool BM 4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	901	0,06	937 Fannie Mae Pool CA3876', 3,500 %, fällig am 01.07.2049	978	0,06	1361 Fannie Mae Pool MA1217', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	1468	0,10
2350 Fannie Mae Pool BM 5521', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	2480	0,16	3697 Fannie Mae Pool CA3955', 3,500 %, fällig am 01.08.2049	3862	0,25	289 Fannie Mae Pool MA1253', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	312	0,02
3677 Fannie Mae Pool BM 5526', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	3874	0,25	2334 Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	2409	0,16	712 Fannie Mae Pool MA1283', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	758	0,05
1512 Fannie Mae Pool BN 0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	1637	0,11	684 Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	705	0,05	499 Fannie Mae Pool MA1437', 3,500 %, fällig am 01.05.2043	531	0,03
806 Fannie Mae Pool BN 5424', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	842	0,06	3715 Fannie Mae Pool CA4110', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	3888	0,25	52 Fannie Mae Pool MA1547', 4,000 %, fällig am 01.08.2043	56	-
1420 Fannie Mae Pool BN 6683', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1478	0,10	3894 Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	4063	0,26	99 Fannie Mae Pool MA1591', 4,500 %, fällig am 01.09.2043	110	0,01
4249 Fannie Mae Pool BN 7652', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	4452	0,29	1537 Fannie Mae Pool CA4122', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1626	0,11	99 Fannie Mae Pool MA1629', 4,500 %, fällig am 01.10.2043	109	0,01
456 Fannie Mae Pool BN 9558', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	471	0,03	2047 Fannie Mae Pool CA4133', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2150	0,14	50 Fannie Mae Pool MA1664', 4,500 %, fällig am 01.11.2043	55	-
187 Fannie Mae Pool BO 0955', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	195	0,01	2830 Fannie Mae Pool CA4134', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2953	0,19	98 Fannie Mae Pool MA1711', 4,500 %, fällig am 01.12.2043	108	0,01
192 Fannie Mae Pool BO 1205', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	198	0,01	189 Fannie Mae Pool CA4164', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	197	0,01	510 Fannie Mae Pool MA2806', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	534	0,03
195 Fannie Mae Pool BO 1858', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	206	0,01	1263 Fannie Mae Pool CA4248', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1303	0,09	624 Fannie Mae Pool MA3238', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	658	0,04
1572 Fannie Mae Pool BO 2252', 3,500 %, fällig am 01.10.2049	1668	0,11	7804 Fannie Mae Pool CA4794', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	8078	0,53	1815 Fannie Mae Pool MA3383', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	1903	0,12
1178 Fannie Mae Pool BO 2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1229	0,08	1894 Fannie Mae Pool CA4979', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1968	0,13	1563 Fannie Mae Pool MA3501', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	1693	0,11
198 Fannie Mae Pool BO 2822', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	205	0,01	3280 Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3406	0,22	2634 Fannie Mae Pool MA3665', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	2814	0,18
889 Fannie Mae Pool BO 2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	917	0,06	3005 Fannie Mae Pool CA5216', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3146	0,21	6951 Fannie Mae Pool MA3801', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	7094	0,46
367 Fannie Mae Pool BO 3074', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	378	0,02	1167 Fannie Mae Pool CA5217', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1218	0,08	11.092 Fannie Mae Pool MA3804', 4,000 %, fällig am 01.10.2049	11.693	0,76
290 Fannie Mae Pool BO 3106', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	301	0,02	4288 Fannie Mae Pool CA5225', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	4504	0,29	1689 Fannie Mae Pool MA3905', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1742	0,11
1144 Fannie Mae Pool BO 3815', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1180	0,08	11.376 Fannie Mae Pool CA5227', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	11.872	0,77	123 Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Klasse ZA, 5,500 %, fällig am 25.04.2035	144	0,01
1866 Fannie Mae Pool BO 4648', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1932	0,13	400 Fannie Mae Pool CA5242', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	418	0,03	582 Fannie Mae REMICS, Series 2011 59, Klasse NZ, 5,500 %, fällig am 25.07.2041	672	0,04
3459 Fannie Mae Pool BO 4707', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	3566	0,23	2507 Fannie Mae Pool CA5306', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	2598	0,17	187 Fannie Mae REMICS, Series 2012 133, Klasse CS, 4,523 %, fällig am 25.12.2042*	38	-
93 Fannie Mae Pool BO 5586', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	97	0,01	1754 Fannie Mae Pool CA5307', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	1831	0,12	33 Fannie Mae REMICS, Series 2012 28, Klasse B, 6,500 %, fällig am 25.06.2039	36	-
396 Fannie Mae Pool BO 6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	418	0,03	581 Fannie Mae Pool FM 1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	600	0,04	337 Fannie Mae REMICS, Series 2012 35, Klasse SC, 4,873 %, fällig am 25.04.2042	68	-
197 Fannie Mae Pool BO 8893', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	206	0,01	2175 Fannie Mae Pool FM 1458', 4,500 %, fällig am 01.04.2049	2327	0,15			
299 Fannie Mae Pool BO 8932', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	312	0,02	976 Fannie Mae Pool FM 1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1017	0,07			
900 Fannie Mae Pool BO 9019', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	928	0,06	2131 Fannie Mae Pool FM 1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	2325	0,15			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)			1040 Freddie Mac Goh Pool G 08682', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	1120	0,07	205 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K007, Klasse X1, 0,891 %, fällig am 25.04.2020 *	-	-
80 Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Klasse BA, 6,000 %, fällig am 25.05.2042	93	0,01	606 Freddie Mac Goh Pool G 08829', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	627	0,04	172 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Klasse X1, 1,478 %, fällig am 25.10.2021 *	4	-
121 Fannie Mae REMICS, Series 2012 51, Klasse B, 7,000 %, fällig am 25.05.2042	149	0,01	2383 Freddie Mac Goh Pool G 08851', 3,500 %, fällig am 01.12.2048	2486	0,16	13.494 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Klasse X1, 0,927 %, fällig am 25.08.2026 *	722	0,05
17 Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Klasse YS, 5,023 %, fällig am 25.02.2041 *	1	-	23 Freddie Mac Goh Pool G 13888', 5,000 %, fällig am 01.06.2025	25	-	96 Freddie Mac Pool QA0120', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	100	0,01
109 Fannie Mae REMICS, Series 2012 74, Klasse SA, 5,023 %, fällig am 25.03.2042 *	20	-	71 Freddie Mac Goh Pool G 30257', 5,000 %, fällig am 01.07.2025	77	0,01	95 Freddie Mac Pool QA0190', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	98	0,01
304 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	366	0,02	2476 Freddie Mac Gold Pool G 60985', 3,000 %, fällig am 01.05.2047	2610	0,17	642 Freddie Mac Pool QA0241', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	663	0,04
387 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	443	0,03	425 Freddie Mac Goh Pool G 61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	444	0,03	371 Freddie Mac Pool QA0445', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	383	0,03
2081 Fannie Mae REMICS, Series 2016 23, Klasse ST, 4,373 %, fällig am 25.11.2045 *	473	0,03	1651 Freddie Mac Goh Pool G 61637', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	1736	0,11	577 Freddie Mac Pool QA0794', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	595	0,04
789 Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Klasse QS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	156	0,01	1583 Freddie Mac Goh Pool G 61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	1670	0,11	1508 Freddie Mac Pool QA1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1556	0,10
347 Fannie Mae REMICS, Series 2016 61, Klasse BS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	66	-	1629 Freddie Mac Goh Pool G 67701', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	1718	0,11	379 Freddie Mac Pool QA1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	391	0,03
1706 Fannie Mae REMICS, Series 2017 76, Klasse SB, 4,473 %, fällig am 25.10.2057 *	317	0,02	45 Freddie Mac Goh Pool Q 19135', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	49	-	393 Freddie Mac Pool QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	406	0,03
457 Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Klasse SC, 4,573 %, fällig am 25.11.2047 *	87	0,01	43 Freddie Mac Goh Pool Q 19254', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	-	390 Freddie Mac Pool QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	404	0,03
430 Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Klasse 1AC, 3,510 %, fällig am 25.02.2043 *	477	0,03	45 Freddie Mac Goh Pool Q 19611', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	50	-	197 Freddie Mac Pool QA2593', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	205	0,01
7803 Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Klasse X2, 0,316 %, fällig am 25.10.2024 *	105	0,01	44 Freddie Mac Goh Pool Q 19615', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	49	-	1085 Freddie Mac Pool QA3322', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	1107	0,07
800 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Klasse 1A2, 3,700 %, fällig am 25.01.2036	945	0,06	794 Freddie Mac Goh Pool Q 40356', 4,000 %, fällig am 01.05.2046	853	0,06	891 Freddie Mac Pool QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	931	0,06
900 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Klasse APT2, 3,124 %, fällig am 25.04.2028 *	998	0,07	557 Freddie Mac Goh Pool Q 43128', 4,500 %, fällig am 01.09.2046	610	0,04	199 Freddie Mac Pool QA5768', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	207	0,01
2013 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M19, Klasse A2, 2,560 %, fällig am 25.09.2029	2148	0,14	626 Freddie Mac Goh Pool Q 45560', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	657	0,04	100 Freddie Mac Pool QA5770', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,01
1300 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Klasse 3A3, 2,720 %, fällig am 25.10.2031 *	1406	0,09	1480 Freddie Mac Goh Pool Q 45737', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	1561	0,10	299 Freddie Mac Pool QA5771', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	312	0,02
499 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M28, Klasse AV, 2,232 %, fällig am 25.02.2027	515	0,03	375 Freddie Mac Gold Pool Q 45819', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	395	0,03	100 Freddie Mac Pool QA6173', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,01
2689 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	2773	0,18	314 Freddie Mac Goh Pool Q 45827', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	329	0,02	599 Freddie Mac Pool QA6625', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	618	0,04
241 Freddie Mac Goh Pool C 91981', 3,000 %, fällig am 01.02.2038	250	0,02	414 Freddie Mac Goh Pool Q 47434', 4,500 %, fällig am 01.04.2047	452	0,03	400 Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	426	0,03
238 Freddie Mac Goh Pool C 91987', 3,000 %, fällig am 01.04.2038	247	0,02	1152 Freddie Mac Goh Pool Q 48149', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	1258	0,08	100 Freddie Mac Pool QA7415', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,01
6 Freddie Mac Goh Pool G 01737', 5,000 %, fällig am 01.12.2034	7	-	85 Freddie Mac Goh Pool Q 48359', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	91	0,01	1054 Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	1101	0,07
11 Freddie Mac Goh Pool G 04222', 5,500 %, fällig am 01.04.2038	13	-	24 Freddie Mac Goh Pool Q 48929', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	26	-	5176 Freddie Mac Pool RA1224', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	5339	0,35
237 Freddie Mac Goh Pool G 06409', 6,000 %, fällig am 01.11.2039	278	0,02	578 Freddie Mac Goh Pool Q 49487', 5,000 %, fällig am 01.07.2047	629	0,04	1358 Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1432	0,09
252 Freddie Mac Goh Pool G 06496', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	284	0,02	17 Freddie Mac Goh Pool Q 49871', 4,500 %, fällig am 01.08.2047	18	-	2629 Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2743	0,18
28 Freddie Mac Goh Pool G 06669', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	32	-	77 Freddie Mac Goh Pool Q 55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	82	0,01	489 Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	512	0,03
102 Freddie Mac Goh Pool G 06875', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	117	0,01	594 Freddie Mac Goh Pool Q 55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	632	0,04	1175 Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1227	0,08
			205 Freddie Mac Goh Pool U 90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	221	0,01	54 Freddie Mac Pool RA1344', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	56	-
			101 Freddie Mac Goh Pool U 91254', 4,000 %, fällig am 01.04.2043	109	0,01	3686 Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	3805	0,25
			49 Freddie Mac Goh Pool U 95137', 4,000 %, fällig am 01.08.2043	53	-	1838 Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1944	0,13
			567 Freddie Mac Goh Pool U 99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	605	0,04	1471 Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1535	0,10
			1425 Freddie Mac Gold Pool U 99054', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	1538	0,10	109 Freddie Mac Pool RA1461', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	114	0,01
			53 Freddie Mac Goh Pool U 99114', 3,500 %, fällig am 01.02.2044	57	-			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts			
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			840	Freddie Mac Pool ZS4699', 4,000 %, fällig am 01.01.2047	899	0,06	454	Ginnie Mae IPool AB2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	472	0,03	
1475	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1543	0,10	688	Freddie Mac Pool ZS4703', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	719	0,05	869	Ginnie Mae IPool AB9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	902	0,06
687	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	716	0,05	1779	Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	1904	0,12	565	Ginnie Mae IPool AB9109', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	587	0,04
2279	Freddie Mac Pool RA1564', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	2347	0,15	174	Freddie Mac Pool ZS4734', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	180	0,01	3	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	3	-
3567	Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	3722	0,24	1909	Freddie Mac Pool ZS4735', 3,500 %, fällig am 01.09.2047	2013	0,13	500	Ginnie Mae IPool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	519	0,03
1386	Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1446	0,09	71	Freddie Mac Pool ZS4748', 4,000 %, fällig am 01.12.2047	76	0,01	31	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	36	-
6134	Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	6337	0,41	1529	Freddie Mac Pool ZS4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	1609	0,11	51	Ginnie Mae IPool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	55	-
5281	Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	5511	0,36	967	Freddie Mac Pool ZS4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	1023	0,07	60	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	65	-
996	Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	1016	0,07	1944	Freddie Mac Pool ZS4791', 4,500 %, fällig am 01.09.2048	2081	0,14	192	Ginnie Mae IPool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	214	0,01
1196	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	1266	0,08	44	Freddie Mac Pool ZS6518', 4,000 %, fällig am 01.10.2025	47	-	35	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	39	-
499	Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	529	0,03	5802	Freddie Mac Pool ZT0712', 4,000 %, fällig am 01.10.2048	6125	0,40	24	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	26	-
200	Freddie Mac Pool RA2145', 4,500 %, fällig am 01.02.2050	215	0,01	122	Freddie Mac Pool ZT0714', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	132	0,01	12	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	14	-
1000	Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	1032	0,07	2123	Freddie Mac Pool ZT1481', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	2244	0,15	45	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	52	-
3100	Freddie Mac Pool RA2313', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	3271	0,21	2402	Freddie Mac Pool ZT1545', 4,000 %, fällig am 01.12.2048	2535	0,17	8	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	9	-
2900	Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	2994	0,20	5199	Freddie Mac Pool ZT1593', 3,500 %, fällig am 01.01.2049	5413	0,35	44	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	51	-
7523	Freddie Mac Pool SD 7504', 3,500 %, fällig am 01.08.2049	7957	0,52	1501	Freddie Mac Pool ZT1596', 5,000 %, fällig am 01.01.2049	1626	0,11	416	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	452	0,03
894	Freddie Mac Pool SD 8005', 3,500 %, fällig am 01.08.2049	928	0,06	4184	Freddie Mac Pool ZT1776', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4346	0,28	11	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	12	-
1816	Freddie Mac Pool SD 8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	1923	0,13	108	Freddie Mac Reference REMIC R007, Klasse ZA, 6,000 %, fällig am 15.05.2036	128	0,01	123	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	134	0,01
7242	Freddie Mac Pool SD 8029', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	7393	0,48	69	Freddie Mac REMICS 3621, Klasse SB, 4,572 %, fällig am 15.01.2040	14	-	2597	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	2731	0,18
5582	Freddie Mac Pool SD 8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5760	0,38	1237	Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	1265	0,08	1352	Ginnie Mae IPool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	1379	0,09
854	Freddie Mac Pool ZA5233', 3,000 %, fällig am 01.01.2048	883	0,06	100	Freddie Mac Strips 334, Klasse S7, 4,442 %, fällig am 15.08.2044	21	-	700	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	724	0,05
522	Freddie Mac Pool ZA6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	552	0,04	705	Freddie Mac Strips 353, Klasse S1, 4,342 %, fällig am 15.12.2046	145	0,01	2576	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	2754	0,18
213	Freddie Mac Pool ZV7269', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	241	0,02	1335	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 HQ2, Klasse B, 9,577 %, fällig am 25.05.2025	1575	0,10	647	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	687	0,04
459	Freddie Mac Pool ZM 1278', 3,500 %, fällig am 01.06.2046	490	0,03	356	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA2, Klasse M3, 6,277 %, fällig am 25.10.2028	381	0,02	461	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	489	0,03
371	Freddie Mac Pool ZM 3481', 3,500 %, fällig am 01.06.2047	395	0,03	82	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 HQA1, Klasse M2, 4,377 %, fällig am 25.09.2028	83	0,01	300	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	318	0,02
96	Freddie Mac Pool ZM 5722', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	101	0,01	4156	FREMF 2012-K20 Mortgage Trust, Series 2012 K20, Klasse X2A, 144A, 0,200 %, fällig am 25.05.2045	15	-	298	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	316	0,02
10.331	Freddie Mac Pool ZM 7199', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	10.909	0,71	73	Ginnie Mae IPool Z33600', 5,000 %, fällig am 15.04.2040	80	0,01	199	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	212	0,01
2113	Freddie Mac Pool ZM 7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	2235	0,15	117	Ginnie Mae IPool Z33600', 5,000 %, fällig am 15.04.2040	132	0,01	200	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	211	0,01
599	Freddie Mac Pool ZM 7733', 5,000 %, fällig am 01.08.2048	650	0,04	944	Ginnie Mae IPool Z33600', 5,000 %, fällig am 15.04.2040	1000	0,07	200	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	213	0,01
359	Freddie Mac Pool ZM 8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	390	0,03	155	Ginnie Mae IPool Z33600', 5,000 %, fällig am 15.04.2040	161	0,01	457	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	481	0,03
103	Freddie Mac Pool ZN 0480', 3,500 %, fällig am 01.10.2042	109	0,01					132	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	139	0,01
324	Freddie Mac Pool ZN 1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	351	0,02					278	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	293	0,02
578	Freddie Mac Pool ZN 4119', 3,000 %, fällig am 01.03.2049	596	0,04					391	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	407	0,03
1104	Freddie Mac Pool ZN 4121', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	1148	0,08					1860	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	1974	0,13
2406	Freddie Mac Pool ZN 4476', 3,500 %, fällig am 01.12.2048	2527	0,16					61	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	64	-
167	Freddie Mac Pool ZN 4906', 3,000 %, fällig am 01.04.2049	173	0,01					71	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	75	0,01
979	Freddie Mac Pool ZN 5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1022	0,07					2392	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	2525	0,16
638	Freddie Mac Pool ZN 6631', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	660	0,04					632	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	657	0,04
273	Freddie Mac Pool ZN 6682', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	282	0,02					1043	Ginnie Mae II Pool M84905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	1104	0,07
190	Freddie Mac Pool ZN 6689', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	196	0,01								
38	Freddie Mac Pool ZS3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	44	-								

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)								
2030 Ginnie Mae II Pool MA5019', 3,500 %, fällig am 20.02.2048	2133	0,14	90 Government National Mortgage Association, Series 2011 H09, Klasse AF, 2,234 %, fällig am 20.03.2061 *	90	0,01	713 Government National Mortgage Association, Series 2018 H06, Klasse PF, 2,034 %, fällig am 20.02.2068 *	711	0,05
1007 Ginnie Mae II Pool MA5020', 4,000 %, fällig am 20.02.2048	1066	0,07	95 Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Klasse CI, 3,500 %, fällig am 20.02.2038	4	–	1228 Government National Mortgage Association, Series 2018 H07, Klasse FD, 2,034 %, fällig am 20.05.2068 *	1223	0,08
801 Ginnie Mae II Pool MA5078', 4,000 %, fällig am 20.03.2048	846	0,06	759 Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Klasse AD, 2,694 %, fällig am 16.11.2047 *	793	0,05	700 Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	715	0,05
1144 Ginnie Mae II Pool MA5137', 4,000 %, fällig am 20.04.2048	1209	0,08	17.112 Government National Mortgage Association, Series 2013 50, Klasse IO, 0,186 %, fällig am 16.10.2048 *	244	0,02	959 Government National Mortgage Association, Series 2019 90, Klasse AB, 3,000 %, fällig am 20.07.2049	991	0,06
686 Ginnie Mae II Pool MA5265', 4,500 %, fällig am 20.06.2048	729	0,05	1977 Government National Mortgage Association, Series 2014 169, Klasse IO, 0,811 %, fällig am 16.10.2056 *	86	0,01	700 Government National Mortgage Association, Series 2020 28, Klasse AH, 2,300 %, fällig am 16.11.2061	712	0,05
817 Ginnie Mae II Pool MA5331', 4,500 %, fällig am 20.07.2048	870	0,06	346 Government National Mortgage Association, Series 2014 17, Klasse AM, 2,568 %, fällig am 16.06.2048 *	359	0,02	3180 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse A, 144A, 2,959 %, fällig am 15.09.2031 *	3175	0,21
1326 Ginnie Mae II Pool MA5467', 4,500 %, fällig am 20.09.2048	1405	0,09	557 Government National Mortgage Association, Series 2014 176, Klasse IA, 4,000 %, fällig am 20.11.2044	85	0,01	2410 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse B, 144A, 4,159 %, fällig am 15.09.2031 *	2384	0,16
2480 Ginnie Mae II Pool MA5711', 4,500 %, fällig am 20.01.2049	2615	0,17	3108 Government National Mortgage Association, Series 2014 H20, Klasse FA, 2,164 %, fällig am 20.10.2064 *	3106	0,20	264 GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8, Series 2006 GG8, Klasse AJ, 5,622 %, fällig am 10.11.2039	207	0,01
2526 Ginnie Mae II Pool MA5712', 5,000 %, fällig am 20.01.2049	2702	0,18	1066 Government National Mortgage Association, Series 2015 167, Klasse OI, 4,000 %, fällig am 16.04.2045	187	0,01	80 GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Klasse B, 5,161 %, fällig am 10.11.2046 *	89	0,01
620 Ginnie Mae II Pool MA5762', 3,500 %, fällig am 20.02.2049	645	0,04	3034 Government National Mortgage Association, Series 2015 183, Klasse IO, 0,897 %, fällig am 16.09.2057 *	186	0,01	1229 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Series 2014 GC20, Klasse XA, 1,058 %, fällig am 10.04.2047 *	36	–
184 Ginnie Mae II Pool MA5818', 4,500 %, fällig am 20.03.2049	194	0,01	301 Government National Mortgage Association, Series 2016 135, Klasse SB, 4,442 %, fällig am 16.10.2046 *	84	0,01	27 HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, Series 2007 7, Klasse 2A1A, 2,627 %, fällig am 25.10.2037 *	28	–
567 Ginnie Mae II Pool MA5877', 4,500 %, fällig am 20.04.2049	597	0,04	1551 Government National Mortgage Association, Series 2016 21, Klasse ST, 4,503 %, fällig am 20.02.2046 *	359	0,02	– Impac Secured Assets Trust 2006-4, Series 2006 4, Klasse A2B, 1,797 %, fällig am 25.01.2037 *	–	–
96 Ginnie Mae II Pool MA6240', 2,500 %, fällig am 20.08.2049	97	0,01	818 Government National Mortgage Association, Series 2016 84, Klasse IG, 4,500 %, fällig am 16.11.2045	151	0,01	3980 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- PHH, Series 2018 PHH, Klasse F, 144A, 4,669 %, fällig am 15.06.2035 *	3974	0,26
493 Ginnie Mae II Pool MA6241', 2,500 %, fällig am 20.09.2049	501	0,03	2866 Government National Mortgage Association, Series 2017 111, Klasse IO, 0,739 %, fällig am 16.02.2059 *	189	0,01	4070 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020- MKST, Series 2020 MKST, Klasse F, 144A, 4,590 %, fällig am 15.12.2036 *	4083	0,27
198 Ginnie Mae II Pool MA6242', 2,500 %, fällig am 20.10.2049	201	0,01	3705 Government National Mortgage Association, Series 2017 157, Klasse IO, 0,567 %, fällig am 16.12.2059 *	211	0,01	1990 JP Morgan Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Klasse A2, 144A, 3,150 %, fällig am 26.10.2048 *	2045	0,13
298 Ginnie Mae II Pool MA6273', 2,500 %, fällig am 20.11.2049	303	0,02	1854 Government National Mortgage Association, Series 2017 41, Klasse IO, 0,786 %, fällig am 16.07.2058 *	113	0,01	1385 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Klasse A1, 144A, 3,500 %, fällig am 25.10.2048 *	1431	0,09
499 Ginnie Mae II Pool MA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	507	0,03	187 Government National Mortgage Association, Series 2017 H15, Klasse KI, 2,357 %, fällig am 20.07.2067 *	26	–	30 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Klasse B, 4,891 %, fällig am 15.01.2047 *	33	–
400 Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	411	0,03	7466 Government National Mortgage Association, Series 2017 H18, Klasse BI, 1,756 %, fällig am 20.09.2067 *	712	0,05	160 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31, Series 2015 C31, Klasse B, 4,620 %, fällig am 15.08.2048 *	178	0,01
568 Government National Mortgage Association, Series 2009 H01, Klasse FA, 2,797 %, fällig am 20.11.2059 *	572	0,04	95 Government National Mortgage Association, Series 2017 H20, Klasse IB, 2,223 %, fällig am 20.10.2067 *	10	–	1171 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Klasse B, 144A, 3,859 %, fällig am 15.07.2034 *	1173	0,08
8 Government National Mortgage Association, Series 2010 31, Klasse GS, 4,853 %, fällig am 20.03.2039 *	–	–	2947 Government National Mortgage Association, Series 2018 119, Klasse IO, 0,654 %, fällig am 16.05.2060 *	198	0,01	3699 Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Klasse A, 144A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021 ±†	3757	0,24
10 Government National Mortgage Association, Series 2010 42, Klasse BS, 4,833 %, fällig am 20.04.2040 *	2	–						
14 Government National Mortgage Association, Series 2010 85, Klasse HS, 5,003 %, fällig am 20.01.2040 *	1	–						
493 Government National Mortgage Association, Series 2010 H11, Klasse FA, 2,660 %, fällig am 20.06.2060 *	500	0,03						
551 Government National Mortgage Association, Series 2010 H20, Klasse AF, 2,064 %, fällig am 20.10.2060 *	549	0,04						
20 Government National Mortgage Association, Series 2010 H22, Klasse FE, 2,084 %, fällig am 20.05.2059 *	20	–						
919 Government National Mortgage Association, Series 2010 H24, Klasse FA, 2,084 %, fällig am 20.10.2060 *	917	0,06						
39 Government National Mortgage Association, Series 2010 H26, Klasse LF, 2,084 %, fällig am 20.08.2058 *	39	–						
336 Government National Mortgage Association, Series 2011 H01, Klasse AF, 2,184 %, fällig am 20.11.2060 *	336	0,02						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)								
93 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2007-3, Series 2007 3, Klasse 12A1, 1,827 %, fällig am 25.05.2047 *	106	0,01	250 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Series 2015 LC20, Klasse AS, 3,467 %, fällig am 15.04.2050	268	0,02	240 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	241	0,01
173 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Klasse AJ, 5,450 %, fällig am 12.08.2048 *	107	0,01	160 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Klasse AS, 3,406 %, fällig am 15.05.2048	172	0,01	160 Bank of Montreal, 3,803 %, fällig am 15.12.2032 *	173	0,01
184 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-9, Series 2007 9, Klasse AJ, 6,163 %, fällig am 12.09.2049 *	77	0,01	5913 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1, Series 2017 RB1, Klasse XA, 1,248 %, fällig am 15.03.2050 *	446	0,03	290 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, fällig am 30.05.2041	394	0,03
22 Morgan Stanley Capital I Trust 2006-IQ12, Series 2006 IQ12, Klasse AJ, 5,399 %, fällig am 15.12.2043	15	–	Summe Mortgage-Backed Securities	596.386	38,86	500 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, fällig am 01.05.2043	706	0,05
9 Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Klasse AJ, 5,438 %, fällig am 15.03.2044	9	–	Anschaffungskosten 583.149 USD			20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, fällig am 15.08.2040	23	–
39 Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16, Series 2007 IQ16, Klasse AJ, 6,354 %, fällig am 12.12.2049 *	25	–	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 27,68 %			590 Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, fällig am 11.06.2021	603	0,04
2132 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Series 2005 2AR, Klasse B1, 2,127 %, fällig am 25.04.2035 *	1835	0,12	Australien – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,30 %)				2140	0,14
280 MSCG Trust 2015-ALDR, Series 2015 ALDR, Klasse A2, 144A, 3,462 %, fällig am 07.06.2035 *	296	0,02	35 BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, fällig am 24.02.2022	36	–	Kaimaninseln – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
2870 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse A, 144A, 3,047 %, fällig am 15.08.2034	2996	0,20	300 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, fällig am 30.09.2043	405	0,03	18 Ambac LSNi LLC, 144 A, 6,945 %, fällig am 12.02.2032 *	18	–
827 New Residential Mortgage Loan Trust 2016 - 3, Series 2016 3 A, Klasse A1 B, 144A, 3,250 %, fällig am 25.09.2056 *	864	0,06	1540 BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, fällig am 19.10.2075 *	1793	0,12	China – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,23 %)		
1442 New Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Series 2017 6A, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 27.08.2057 *	1536	0,10	200 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,900 %, fällig am 12.07.2047	238	0,01	1120 CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, fällig am 05.05.2025	1204	0,08
1570 Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Series 2006 DR1, Klasse 2A1, 144A, 5,500 %, fällig am 25.05.2035	1523	0,10	450 Westpac Banking Corp, 2,600 %, fällig am 23.11.2020	453	0,03	620 Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	689	0,04
221 Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Series 2005 A15, Klasse 1A4, 5,750 %, fällig am 25.02.2036	231	0,02				820 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 144A, 4,375 %, fällig am 10.04.2024	902	0,06
9 Sequoia Mortgage Trust 2004-10, Series 2004 10, Klasse A1A, 2,267 %, fällig am 20.11.2034 *	9	–		2925	0,19		2795	0,18
690 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Series 2017 C2, Klasse A4, 3,487 %, fällig am 15.08.2050	767	0,05	Belgien – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,75 %)			Kolumbien – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
83.258 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Series 2018 C9, Klasse XA, 0,891 %, fällig am 15.03.2051 *	5079	0,33	1990 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2026	2178	0,14	960 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	1150	0,07
100 VNDQ 2012-6AVE Mortgage Trust, Series 2012 6AVE, Klasse A, 144A, 2,996 %, fällig am 15.11.2030	104	0,01	250 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	309	0,02	Dänemark – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
3649 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Klasse 2A1A, 2,087 %, fällig am 25.04.2045 *	3645	0,24	315 Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 3,300 %, fällig am 01.02.2023	331	0,02	1380 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	1462	0,10
2068 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, Series 2007 OA2, Klasse 1A, 2,753 %, fällig am 25.03.2047 *	1932	0,13	170 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, fällig am 23.01.2025	190	0,01	510 Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, fällig am 20.09.2022 *	517	0,03
313 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, Series 2007 OA2, Klasse 2A, 2,286 %, fällig am 25.03.2047 *	307	0,02	780 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, fällig am 13.04.2028	881	0,06	300 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	319	0,02
280 Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Klasse A, 144A, 4,104 %, fällig am 14.09.2022 *	288	0,02	110 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, fällig am 23.01.2029	131	0,01	1020 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	1145	0,07
20 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12, Series 2013	21	–	100 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, fällig am 15.04.2048	120	0,01	280 Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, fällig am 20.12.2025 *	295	0,02
			1400 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, fällig am 23.01.2049	1905	0,12		3738	0,24
				6045	0,39	Finnland – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,06 %)		
			Brasilien – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,83 %)			550 Nordea Bank Abp, 144A, 4,875 %, fällig am 13.05.2021	571	0,04
			150 Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022	160	0,01	Frankreich – 0,74 % (28. Februar 2019: 1,16 %)		
			57 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	64	–	400 Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	420	0,03
			5220 Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, fällig am 27.01.2025	5713	0,37	280 BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, fällig am 09.01.2025	298	0,02
			390 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	474	0,03	1880 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	2068	0,13
			840 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	997	0,07	620 BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, fällig am 13.03.2027	695	0,05
			210 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 21.11.2036	277	0,02	1580 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, fällig am 14.08.2028	1802	0,12
			390 Yamana Gold Inc, 4,625 %, fällig am 15.12.2027	431	0,03	1040 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	1253	0,08
				8116	0,53	550 BNP Paribas SA, 144A, 4,375 %, fällig am 01.03.2033 *	609	0,04
			Kanada – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,22 %)			500 BPCE SA, 144A, 5,150 %, fällig am 21.07.2024	552	0,04
						590 Credit Agricole SA, 144A, 4,000 %, fällig am 10.01.2033 *	636	0,04
						340 Danone SA, 144A, 2,077 %, fällig am 02.11.2021	343	0,02

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			Kasachstan – 0,04 % (28.Februar2019:0,04 %)			Südafrika – 0,17 % (28.Februar2019:0,25 %)		
Frankreich – (Fortsetzung)			520 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, fällig am 24.10.2048			280 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, fällig am 10.04.2022		
1110 Danone SA, 144A, 2,589 %, fällig am 02.11.2023	1145	0,07	Kuwait – 0,04 % (28.Februar2019:0,06 %)			670 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625 %, fällig am 11.09.2024		
240 Danone SA, 144A, 2,947 %, fällig am 02.11.2026	256	0,02	520 Equate Petrochemical BV, 144A, 4,250 %, fällig am 03.11.2026			1130 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027		
210 Pernod Ricard SA, 144A, 4,450 %, fällig am 15.01.2022	221	0,01	Luxemburg – 0,27 % (28.Februar2019:0,03 %)			290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, fällig am 11.09.2027		
940 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, fällig am 17.09.2024	1018	0,07	1786 ArcelorMittal SA, 6,250 %, fällig am 25.02.2022			2615		
	11.316	0,74	70 ArcelorMittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024			Spanien – 0,19 % (28.Februar2019:0,31 %)		
Deutschland – 0,03 % (28.Februar2019:0,05 %)			1310 ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025			200 Banco Santander SA, 2,968 %, fällig am 12.04.2023 *		
500 Deutsche Telekom International Finance BV, 144A, 2,820 %, fällig am 19.01.2022	512	0,03	410 ArcelorMittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026			400 Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023		
Irland – 0,09 % (28.Februar2019:0,20 %)			150 ArcelorMittal SA, 7,000 %, fällig am 15.10.2039			1000 Banco Santander SA, 4,379 %, fällig am 12.04.2028		
330 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, fällig am 15.05.2021	341	0,02	Macau – 0,13 % (28.Februar2019:0,12 %)			500 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, fällig am 08.03.2027		
160 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,625 %, fällig am 01.07.2022	170	0,01	730 Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023			210 Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, fällig am 08.03.2047		
640 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	681	0,05	540 Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025			260 Telefonica Emisiones SA, 4,895 %, fällig am 06.03.2048		
50 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	52	–	580 Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028			2889		
120 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	132	0,01	Mexiko – 0,15 % (28.Februar2019:0,25 %)			Schweiz – 0,83 % (28.Februar2019:1,02 %)		
	1376	0,09	100 America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 30.03.2020			700 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, fällig am 11.09.2025 *		
Israel – 0,27 % (28.Februar2019:0,25 %)			700 America Movil SAB de CV, 3,125 %, fällig am 16.07.2022			490 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, fällig am 15.05.2045		
480 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	477	0,03	20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, fällig am 01.03.2035			210 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, fällig am 15.11.2041		
110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	106	0,01	20 America Movil SAB de CV, 6,125 %, fällig am 15.11.2037			10 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 30.05.2023		
170 Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	169	0,01	590 Petroleos Mexicanos, 4,250 %, fällig am 15.01.2025			2190 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024		
710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	690	0,05	260 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, fällig am 04.08.2026			1280 Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, fällig am 29.04.2024		
1200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	1120	0,07	25 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, fällig am 15.06.2035			470 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027		
790 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	833	0,05	510 Petroleos Mexicanos, 5,500 %, fällig am 27.06.2044			30 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027		
840 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	735	0,05	Mazedonien – 0,09 % (28.Februar2019:0,13 %)			700 Syngenta Finance NV, 144A, 3,933 %, fällig am 23.04.2021		
	4130	0,27	1230 OCP SA, 144A, 4,500 %, fällig am 22.10.2025			200 UBS AG/London, 144A, 4,500 %, fällig am 26.06.2048		
Italien – 0,40 % (28.Februar2019:0,44 %)			Niederlande – 0,52 % (28.Februar2019:0,92 %)			790 UBS Group AG, 144A, 3,491 %, fällig am 23.05.2023		
1030 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	1058	0,07	200 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750 %, fällig am 28.07.2025			330 UBS Group AG, 144A, 4,125 %, fällig am 24.09.2025		
830 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12.01.2023	858	0,06	1250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 01.12.2023			1240 UBS Group AG, 144A, 4,253 %, fällig am 23.03.2028		
960 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	1009	0,07	1840 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, fällig am 04.08.2025			1000 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, fällig am 13.08.2030 *		
1050 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	1143	0,07	300 Cooperatieve Rabobank UA, 5,250 %, fällig am 04.08.2045			2090 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *		
1660 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	1784	0,12	940 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, fällig am 26.04.2021			12.731		
200 UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.02.2034 *	232	0,01	1490 Shell International Finance BV, 2,875 %, fällig am 10.05.2026			Vereinigte Arabische Emirate – 0,08 % (28.Februar2019:0,13 %)		
	6084	0,40	160 Shell International Finance BV, 4,550 %, fällig am 12.08.2043			90 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023		
Japan – 0,04 % (28.Februar2019:0,07 %)			770 Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 11.05.2045			200 DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048		
250 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,998 %, fällig am 22.02.2022	257	0,02	270 Shell International Finance BV, 4,000 %, fällig am 10.05.2046			760 DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048		
370 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 2,058 %, fällig am 14.07.2021	373	0,02	Peru – 0,16 % (28.Februar2019:0,24 %)			1173		
	630	0,04	2090 Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042			Großbritannien – 1,55 % (28.Februar2019:2,10 %)		
			8036			410 Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *		
			2438			2140 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *		

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			2460 AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	2501	0,16	1280 Apache Corp. 5,100 %, fällig am 01.09.2040	1305	0,09
Großbritannien – (Fortsetzung)			2150 AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	2223	0,14	390 Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	369	0,02
160 BAT Capital Corp, 3,557 %, fällig am 15.08.2027	168	0,01	250 AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025	270	0,02	180 Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2044	160	0,01
2380 BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	2482	0,16	520 AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	545	0,04	430 Apple Inc, 2,000 %, fällig am 13.11.2020	432	0,03
70 BP Capital Markets Plc, 3,561 %, fällig am 11.11.2021	72	–	1810 AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	1913	0,12	20 Apple Inc, 1,550 %, fällig am 04.08.2021	20	–
190 BP Capital Markets Plc, 3,535 %, fällig am 04.11.2024	206	0,01	90 Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	92	0,01	720 Apple Inc, 2,450 %, fällig am 04.08.2026	756	0,05
350 BP Capital Markets Plc, 3,506 %, fällig am 17.03.2025	381	0,02	400 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026	424	0,03	200 AT&T Inc, 3,400 %, fällig am 15.05.2025	213	0,01
310 Diageo Capital Plc, 4,828 %, fällig am 15.07.2020	314	0,02	250 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	257	0,02	30 AT&T Inc, 6,100 %, fällig am 15.07.2040	40	–
200 Fiat Chrysler Automobiles NV, 4,500 %, fällig am 15.04.2020	201	0,01	190 Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	197	0,01	30 AT&T Inc, 6,250 %, fällig am 29.03.2041	41	–
910 HSBC Holdings Plc, 3,400 %, fällig am 08.03.2021	926	0,06	590 Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	645	0,04	620 AT&T Inc, 4,350 %, fällig am 15.06.2045	700	0,05
430 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, fällig am 18.08.2025	466	0,03	7 Allergan Funding SCS, 4,750 %, fällig am 15.03.2045	9	–	1423 AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 09.03.2048	1634	0,11
330 HSBC Holdings Plc, 4,300 %, fällig am 08.03.2026	367	0,02	290 Altria Group Inc, 4,750 %, fällig am 05.05.2021	301	0,02	280 Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	294	0,02
400 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, fällig am 13.03.2028 *	439	0,03	250 Altria Group Inc, 3,490 %, fällig am 14.02.2022	259	0,02	264 Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *	274	0,02
2120 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	2409	0,16	420 Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	432	0,03	680 Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	716	0,05
1200 HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	1315	0,09	270 Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	290	0,02	330 Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 01.04.2024	359	0,02
340 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, fällig am 02.05.2036	466	0,03	1630 Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	1825	0,12	520 Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	569	0,04
600 HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Ewig *	615	0,04	1440 Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	1647	0,11	470 Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 22.01.2025	513	0,03
800 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	867	0,06	580 Altria Group Inc, 5,800 %, fällig am 14.02.2039	712	0,05	130 Bank of America Corp, 4,450 %, fällig am 03.03.2026	147	0,01
1500 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	1644	0,11	2200 Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	2801	0,18	830 Bank of America Corp, 3,500 %, fällig am 19.04.2026	908	0,06
780 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	874	0,06	190 Altria Group Inc, 6,200 %, fällig am 14.02.2059	249	0,02	1440 Bank of America Corp, 4,250 %, fällig am 22.10.2026	1609	0,11
87 Reynolds American Inc, 3,250 %, fällig am 12.06.2020	87	0,01	660 Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	724	0,05	940 Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	1028	0,07
290 Reynolds American Inc, 5,850 %, fällig am 15.08.2045	347	0,02	860 Amazon.com Inc, 3,875 %, fällig am 22.08.2037	1036	0,07	1770 Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	1914	0,12
100 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,125 %, fällig am 15.12.2022	109	0,01	340 Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	480	0,03	4250 Bank of America Corp, 3,970 %, fällig am 05.03.2029 *	4765	0,31
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,100 %, fällig am 10.06.2023	254	0,02	320 Amazon.com Inc, 4,050 %, fällig am 22.08.2047	412	0,03	1800 Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	2045	0,13
460 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, fällig am 19.12.2023	515	0,03	5 Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, fällig am 07.06.2020	7	–	1500 Bank of America Corp, 2,884 %, fällig am 22.10.2030 *	1575	0,10
1300 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	1424	0,09	390 American Express Credit Corp, 2,375 %, fällig am 26.05.2020	390	0,03	50 Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Ewig *	55	–
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, fällig am 25.06.2024 *	215	0,01	70 American International Group Inc, 3,750 %, fällig am 10.07.2025	76	0,01	560 Bank of America Corp, 4,330 %, fällig am 15.03.2050 *	716	0,05
630 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	677	0,04	234 American International Group Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2037 *	258	0,02	250 BBVA USA, 3,875 %, fällig am 10.04.2025	270	0,02
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, fällig am 18.05.2029 *	269	0,02	5920 American Tower Trust #1, Klasse 2A, Pool 13, 144A, 3,070 %, fällig am 15.03.2023	6112	0,40	960 Becton Dickinson und Co. 3,363 %, fällig am 06.06.2024	1018	0,07
1000 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, fällig am 27.01.2030 *	1185	0,08	80 Amgen Inc, 2,125 %, fällig am 01.05.2020	80	0,01	93 Becton Dickinson und Co. 3,734 %, fällig am 15.12.2024	101	0,01
500 Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 15.09.2045	648	0,04	330 Amgen Inc, 3,625 %, fällig am 22.05.2024	357	0,02	555 Becton Dickinson und Co. 4,685 %, fällig am 15.12.2044	693	0,05
250 Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, fällig am 07.11.2023	275	0,02	34 Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	42	–	600 Becton Dickinson und Co. 4,669 %, fällig am 06.06.2047	761	0,05
420 Standard Chartered Plc, 144A, 5,700 %, fällig am 26.03.2044	547	0,04	180 Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	186	0,01	1330 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2049	1658	0,11
110 Vodafone Group Plc, 5,250 %, fällig am 30.05.2048	139	0,01	530 Anthem Inc., 2,950 %, fällig am 01.12.2022	547	0,04	220 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	202	0,01
	23.803	1,55	200 Anthem Inc., 3,350 %, fällig am 01.12.2024	213	0,01	150 Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	159	0,01
USA – 20,11 % (28. Februar 2019: 22,18 %)			730 Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	799	0,05	320 Boeing Co/The, 2,700 %, fällig am 01.02.2027	329	0,02
470 3M Co, 2,375 %, fällig am 26.08.2029	483	0,03	75 Apache Corp, 3,250 %, fällig am 15.04.2022	77	0,01	200 Boeing Co/The, 2,800 %, fällig am 01.03.2027	207	0,01
272 Abbott Laboratories, 3,750 %, fällig am 30.11.2026	307	0,02	370 Apache Corp, 4,375 %, fällig am 15.10.2028	390	0,03	690 Boeing Co/The, 3,200 %, fällig am 01.03.2029	739	0,05
230 Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	302	0,02	270 Apache Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2030	284	0,02			
420 Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	586	0,04	17 Apache Corp, 6,000 %, fällig am 15.01.2037	19	–			
120 AbbVie Inc, 2,900 %, fällig am 06.11.2022	124	0,01						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Unternehmensenanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, fällig am 23.10.2045	335	0,02	60 Comcast Corp, 6,500 %, fällig am 15.11.2035	90	0,01
USA – (Fortsetzung)			1000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, fällig am 01.04.2048	1193	0,08	1540 Comcast Corp. 3,900 %, fällig am 01.03.2038	1795	0,12
1860 Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	1984	0,13	340 Chevron Corp, 2,954 %, fällig am 16.05.2026	364	0,02	14 Comcast Corp. 3,969 %, fällig am 01.11.2047	16	–
1290 Boeing Co/The, 3,750 %, fällig am 01.02.2050	1432	0,09	110 Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, fällig am 11.03.2020	110	0,01	460 Comcast Corp. 4,700 %, fällig am 15.10.2048	606	0,04
690 BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, fällig am 28.11.2023	726	0,05	140 Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, fällig am 03.05.2026	155	0,01	203 Comcast Corp. 3,999 %, fällig am 01.11.2049	242	0,02
330 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, fällig am 11.02.2026	359	0,02	380 Cigna Corp. 3,400 %, fällig am 17.09.2021	390	0,03	126 Comcast Corp. 4,049 %, fällig am 01.11.2052	150	0,01
1150 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, fällig am 04.05.2026	1229	0,08	1010 Cigna Corp. 3,750 %, fällig am 15.07.2023	1077	0,07	20 CommonSpirit Health, 4,350 %, fällig am 01.11.2042	23	–
10 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, fällig am 24.02.2050	10	–	290 Cigna Corp. 4,125 %, fällig am 15.11.2025	323	0,02	640 Concho Resources Inc, 4,375 %, fällig am 15.01.2025	663	0,04
130 Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, fällig am 22.06.2047	132	0,01	2980 Cigna Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	3396	0,22	350 Concho Resources Inc, 3,750 %, fällig am 01.10.2027	364	0,02
340 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,250 %, fällig am 15.08.2021	344	0,02	210 Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 01.06.2024	223	0,01	720 Concho Resources Inc, 4,300 %, fällig am 15.08.2028	784	0,05
550 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,600 %, fällig am 16.05.2022	565	0,04	1790 Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	1858	0,12	85 ConoCophillips Holding Co, 6,950 %, fällig am 15.04.2029	116	0,01
120 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, fällig am 15.08.2022	126	0,01	560 Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 15.03.2029	587	0,04	640 Constellation Brands Inc, 4,750 %, fällig am 15.11.2024	728	0,05
1100 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, fällig am 26.07.2024	1163	0,08	270 Cintas Corp Nr. 2, 2,900 %, fällig am 01.04.2022	277	0,02	201 Continental Airlines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, fällig am 19.04.2022	212	0,01
360 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, fällig am 15.08.2025	400	0,03	270 Cintas Corp Nr. 2, 3,700 %, fällig am 01.04.2027	305	0,02	560 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15.04.2023	587	0,04
810 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	885	0,06	10 Citigroup Inc, 4,500 %, fällig am 14.01.2022	11	–	370 Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, fällig am 01.06.2024	377	0,02
2280 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, fällig am 26.07.2029	2560	0,17	50 Citigroup Inc, 4,050 %, fällig am 30.07.2022	53	–	1270 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	1240	0,08
100 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2043	137	0,01	250 Citigroup Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	263	0,02	10 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, fällig am 01.06.2044	9	–
700 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, fällig am 15.08.2045	959	0,06	330 Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025	353	0,02	270 CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	277	0,02
220 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, fällig am 15.07.2031	231	0,02	440 Citigroup Inc, 4,400 %, fällig am 10.06.2025	491	0,03	220 CVS Health Corp, 2,750 %, fällig am 01.12.2022	226	0,01
1220 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	1316	0,09	220 Citigroup Inc, 5,500 %, fällig am 13.09.2025	258	0,02	1040 CVS Health Corp. 3,700 %, fällig am 09.03.2023	1099	0,07
190 Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, fällig am 15.02.2023	193	0,01	110 Citigroup Inc, 4,300 %, fällig am 20.11.2026	122	0,01	440 CVS Health Corp. 4,100 %, fällig am 25.03.2025	483	0,03
470 Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, fällig am 15.02.2025	480	0,03	2130 Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	2407	0,16	761 CVS Health Corp. 3,875 %, fällig am 20.07.2025	832	0,05
90 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, fällig am 15.02.2027	92	0,01	60 Citigroup Inc, 4,125 %, fällig am 25.07.2028	67	–	3050 CVS Health Corp. 4,300 %, fällig am 25.03.2028	3420	0,22
910 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, fällig am 15.02.2030	921	0,06	1360 Citigroup Inc, 3,520 %, fällig am 27.10.2028 *	1482	0,10	400 CVS Health Corp. 4,780 %, fällig am 25.03.2038	471	0,03
310 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, fällig am 05.05.2040	320	0,02	1750 Citigroup Inc, 4,075 %, fällig am 23.04.2029 *	1991	0,13	440 CVS Health Corp. 5,125 %, fällig am 20.07.2045	539	0,04
330 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, fällig am 05.05.2050	342	0,02	2300 Citigroup Inc, 3,980 %, fällig am 20.03.2030 *	2606	0,17	2180 CVS Health Corp. 5,050 %, fällig am 25.03.2048	2684	0,18
590 Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	591	0,04	1456 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	2523	0,16	21 CVS Pass-Through Trust, 144A, 5,298 %, fällig am 11.01.2027	23	–
410 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,579 %, fällig am 23.07.2020	412	0,03	255 Citigroup Inc, 5,300 %, fällig am 06.05.2044	339	0,02	22 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, fällig am 10.12.2028	26	–
150 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, fällig am 23.07.2025	169	0,01	100 Citigroup Inc, 5,950 %, Ewig *	104	0,01	38 CVS Pass-Through Trust, 6,943 %, fällig am 10.01.2030	46	–
1820 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	1986	0,13	700 Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Ewig *	755	0,05	150 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	154	0,01
1200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, fällig am 30.03.2029	1392	0,09	90 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *	95	0,01	1850 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, fällig am 15.06.2021	1906	0,12
740 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	860	0,06	160 Comcast Corp. 3,950 %, fällig am 15.10.2025	179	0,01	258 Delta Air Lines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, fällig am 10.08.2022	283	0,02
			310 Comcast Corp. 3,150 %, fällig am 01.03.2026	335	0,02	320 Delta Air Lines Inc, 2,900 %, fällig am 28.10.2024	326	0,02
			2140 Comcast Corp. 4,150 %, fällig am 15.10.2028	2484	0,16	530 Devon Energy Corp, 5,850 %, fällig am 15.12.2025	629	0,04
			1420 Comcast Corp. 4,250 %, fällig am 15.10.2030	1692	0,11	40 Devon Energy Corp. 5,600 %, fällig am 15.07.2041	46	–
			60 Comcast Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2033	72	–	20 Devon Energy Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2042	21	–
			60 Comcast Corp. 5,650 %, fällig am 15.06.2035	83	0,01	1920 Devon Energy Corp. 5,000 %, fällig am 15.06.2045	2067	0,13

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			2160 Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	2771	0,18	2650 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.20292029 *	3008	0,20
USA – (Fortsetzung)			160 Fox Corp, 144A, 5,576 %, fällig am 25.01.2049	215	0,01	670 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, fällig am 01.02.2041	985	0,06
180 Diamondback Energy Inc, 5,375 %, fällig am 31.05.2025	188	0,01	139 Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	140	0,01	560 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	722	0,05
50 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2026	51	–	10 Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	10	–	1050 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	1343	0,09
340 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, fällig am 01.12.2029	336	0,02	30 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	30	–	460 Halliburton Co, 3,800 %, fällig am 15.11.2025	505	0,03
450 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	463	0,03	390 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	379	0,02	60 Halliburton Co, 4,850 %, fällig am 15.11.2035	69	–
50 DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	54	–	433 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, fällig am 15.11.2020	434	0,03	320 Halliburton Co, 5,000 %, fällig am 15.11.2045	348	0,02
130 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, fällig am 15.02.2040	178	0,01	1380 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	1580	0,10	50 Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	52	–
640 Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2029	724	0,05	170 General Electric Co, 4,375 %, fällig am 16.09.2020	172	0,01	200 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	210	0,01
660 Eaton Corp, 2,750 %, fällig am 02.11.2022	684	0,04	78 General Electric Co, 5,300 %, fällig am 11.02.2021	80	0,01	150 HCA Inc, 4,750 %, fällig am 01.05.2023	162	0,01
420 Eaton Corp, 4,150 %, fällig am 02.11.2042	524	0,03	230 General Electric Co, 6,750 %, fällig am 15.03.2032	313	0,02	100 HCA Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	111	0,01
36 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	52	–	720 General Electric Co, 6,150 %, fällig am 07.08.2037	947	0,06	30 HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	33	–
800 Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2024	866	0,06	450 General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	586	0,04	10 HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.04.2025	11	–
210 Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, fällig am 15.06.2028	232	0,02	2161 General Electric Co, 6,875 %, fällig am 10.01.2039	3014	0,20	170 HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2026	195	0,01
530 Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, fällig am 15.04.2029	597	0,04	50 General Motors Co, 5,150 %, fällig am 01.04.2038	51	–	40 HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.09.2026	44	–
1530 Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, fällig am 15.05.2030	1555	0,10	230 General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	259	0,02	100 HCA Inc, 4,500 %, fällig am 15.02.2027	111	0,01
150 Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	174	0,01	330 General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	361	0,02	70 HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	79	0,01
470 Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	466	0,03	360 General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, fällig am 25.09.2021	372	0,02	400 HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	476	0,03
90 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, fällig am 01.03.2022	96	0,01	40 General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, fällig am 10.04.2022	41	–	30 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.04.2025	30	–
290 Enterprise Products Operating LLC, 5,200 %, fällig am 01.09.2020	295	0,02	10 General Motors Financial Co Inc, 4,250 %, fällig am 15.05.2023	11	–	330 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	338	0,02
1080 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	1215	0,08	50 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, fällig am 17.01.2027	54	–	290 HSBC Bank USA NA, 4,875 %, fällig am 24.08.2020	295	0,02
670 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, fällig am 31.01.2030	687	0,04	110 Gilead Sciences Inc, 2,550 %, fällig am 01.09.2020	110	0,01	430 Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	476	0,03
1150 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, fällig am 31.01.2050	1215	0,08	200 Gilead Sciences Inc, 3,500 %, fällig am 01.02.2025	217	0,01	1700 Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	1797	0,12
160 Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, fällig am 31.01.2051	160	0,01	250 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	323	0,02	70 Humana Inc, 4,625 %, fällig am 01.12.2042	82	0,01
90 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	88	0,01	10 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250 %, fällig am 01.06.2025	11	–	90 Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	111	0,01
210 EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	236	0,02	80 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, fällig am 15.04.2026	90	0,01	20 Humana Inc, 4,800 %, fällig am 15.03.2047	24	–
690 EOG Resources Inc, 3,900 %, fällig am 01.04.2035	808	0,05	3 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	3	–	50 ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, fällig am 21.12.2065 *	41	–
470 Exxon Mobil Corp, 3,043 %, fällig am 01.03.2026	505	0,03	210 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,375 %, fällig am 15.03.2020	210	0,01	80 Intel Corp, 3,700 %, fällig am 29.07.2025	88	0,01
1130 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, fällig am 01.03.2046	1368	0,09	10 Goldman Sachs Group Inc/The, Series D, 6,000 %, fällig am 15.06.2020	10	–	130 Intel Corp, 3,734 %, fällig am 08.12.2047	153	0,01
110 FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, fällig am 15.03.2023	118	0,01	380 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,250 %, fällig am 27.07.2021	399	0,03	1940 International Business Machines Corp, 3,000 %, due 15.05.2024	2057	0,13
3460 FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	3837	0,25	750 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, fällig am 31.10.2022 *	765	0,05	400 International Lease Finance Corp, 8,625 %, due 15.01.2022	446	0,03
1948 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	2848	0,19	440 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, fällig am 23.02.2023	460	0,03	150 International Lease Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.08.2022	164	0,01
1000 FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	1233	0,08	320 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,000 %, fällig am 03.03.2024	348	0,02	1040 Johnson & Johnson, 3,625 %, fällig am 03.03.2037	1199	0,08
240 Ford Motor Co, 4,750 %, fällig am 15.01.2043	207	0,01	800 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, fällig am 08.07.2024	865	0,06	320 JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, fällig am 15.08.2021	333	0,02
310 Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, fällig am 02.08.2021	324	0,02	720 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	787	0,05	100 JPMorgan Chase & Co, 4,500 %, fällig am 24.01.2022	105	0,01
340 Fox Corp, 144 A, 4,030 %, fällig am 25.01.2024	368	0,02	1970 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	2117	0,14	250 JPMorgan Chase & Co, 3,875 %, fällig am 10.09.2024	271	0,02
			4750 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, fällig am 23.04.2029 *	5243	0,34			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert	Wert	% des Netto-	Nennwert	Wert	% des Netto-	Nennwert	Wert	% des Netto-
(in Tsd.)	(in Tsd.)	inventar-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	inventar-	(in Tsd.)	(in Tsd.)	inventar-
	USD	werts		USD	werts		USD	werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			200 LyondellBasell Industries NV, 6,000 %, fällig am 15.11.2021	213	0,01	40 Occidental Petroleum Corp. 6,950 %, fällig am 01.07.2024	47	–
USA – (Fortsetzung)			370 Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	393	0,03	1030 Occidental Petroleum Corp. 2,900 %, fällig am 15.08.2024	1048	0,07
1400 JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *	1519	0,10	1090 Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	1218	0,08	270 Occidental Petroleum Corp. 5,550 %, fällig am 15.03.2026	306	0,02
970 JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, fällig am 01.10.2027	1098	0,07	400 McDonald's Corp., 3,700 %, fällig am 30.01.2026	440	0,03	410 Occidental Petroleum Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	420	0,03
1000 JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, fällig am 23.01.2029 *	1093	0,07	370 McDonald's Corp., 3,500 %, fällig am 01.03.2027	405	0,03	610 Occidental Petroleum Corp. 3,200 %, fällig am 15.08.2026	622	0,04
770 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, fällig am 23.07.2029 *	888	0,06	260 McDonald's Corp., 3,800 %, fällig am 01.04.2028	291	0,02	300 Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	298	0,02
780 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	911	0,06	414 Medtronic Inc, 3,500 %, fällig am 15.03.2025	454	0,03	2070 Occidental Petroleum Corp. 3,500 %, fällig am 15.08.2029	2084	0,14
1730 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	2310	0,15	300 MetLife Inc, 6,400 %, fällig am 15.12.2036	371	0,02	260 Occidental Petroleum Corp. 7,875 %, fällig am 15.09.2031	339	0,02
150 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.03.2021	152	0,01	530 Microsoft Corp. 1,550 %, fällig am 08.08.2021	533	0,03	730 Occidental Petroleum Corp. 6,450 %, fällig am 15.09.2036	865	0,06
380 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.09.2023	397	0,03	770 Microsoft Corp. 2,400 %, fällig am 06.02.2022	787	0,05	200 Occidental Petroleum Corp. 6,200 %, fällig am 15.03.2040	236	0,02
110 Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,250 %, fällig am 01.09.2024	120	0,01	820 Microsoft Corp. 2,875 %, fällig am 06.02.2024	866	0,06	240 Occidental Petroleum Corp. 4,625 %, fällig am 15.06.2045	234	0,02
130 Kinder Morgan Inc/DE, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2021	133	0,01	200 Microsoft Corp. 2,700 %, fällig am 12.02.2025	212	0,01	520 Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	633	0,04
300 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.06.2025	331	0,02	2230 Microsoft Corp. 2,400 %, fällig am 08.08.2026	2348	0,15	110 Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	100	0,01
680 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.03.2028	759	0,05	1400 Microsoft Corp. 3,300 %, fällig am 06.02.2027	1552	0,10	510 Occidental Petroleum Corp. 4,100 %, fällig am 15.02.2047	466	0,03
270 Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	322	0,02	20 Microsoft Corp. 3,450 %, fällig am 08.08.2036	23	–	260 Occidental Petroleum Corp. 4,200 %, fällig am 15.03.2048	243	0,02
170 Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, fällig am 01.06.2045	202	0,01	390 Microsoft Corp. 3,750 %, fällig am 12.02.2045	475	0,03	1000 Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.08.2049	952	0,06
30 KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, fällig am 01.02.2043	40	–	250 Microsoft Corp. 3,950 %, fällig am 08.08.2056	318	0,02	300 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,056 %, fällig am 05.04.2025	305	0,02
223 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,875 %, fällig am 15.02.2025	229	0,02	30 Molson Coors Beverage Co, 3,500 %, fällig am 01.05.2022	31	–	310 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,293 %, fällig am 05.04.2027	318	0,02
310 Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, fällig am 15.07.2025	323	0,02	1360 Morgan Stanley, 3,772 %, fällig am 24.01.2029 *	1512	0,10	900 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	928	0,06
140 Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, fällig am 01.06.2026	140	0,01	50 Morgan Stanley, 4,431 %, fällig am 23.01.2030 *	58	–	220 PepsiCo Inc, 3,125 %, fällig am 01.11.2020	222	0,01
80 Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, fällig am 15.07.2035	85	0,01	1260 Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	1302	0,08	310 Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021	317	0,02
770 L3Harris Technologies Inc. 4,854 %, fällig am 27.04.2035	957	0,06	380 MPLX LP, 4,875 %, fällig am 01.12.2024	422	0,03	160 Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 22.08.2022	165	0,01
230 L3Harris Technologies Inc. 5,054 %, fällig am 27.04.2045	302	0,02	230 MPLX LP, 4,000 %, fällig am 15.03.2028	242	0,02	540 Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 02.11.2022	556	0,04
270 Lamb Weston Holdings Inc, 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	281	0,02	1750 MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	1959	0,13	160 Philip Morris International Inc, 4,500 %, fällig am 20.03.2042	188	0,01
1350 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	1400	0,09	410 MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	418	0,03	390 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	402	0,03
160 Lehman Brothers Escrow, Series DMTN, Nullkupon, Ewig ↑	–	–	940 MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	954	0,06	270 Progress Energy Inc, 4,400 %, fällig am 15.01.2021	274	0,02
170 Lehman Brothers Escrow, Nullkupon, Ewig ↑	–	–	360 MPLX LP, 5,500 %, fällig am 15.02.2049	410	0,03	30 QEP Resources Inc, 6,875 %, fällig am 01.03.2021	29	–
1110 Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewig ↑	–	–	100 Netflix Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2021	102	0,01	10 QVC Inc, 5,950 %, fällig am 15.03.2043	10	–
960 Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig ↑	–	–	160 Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	167	0,01	19 Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	16	–
207 Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig ↑	3	–	950 Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	985	0,06	420 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	305	0,02
79 Lehman Swap Receipt, Nullkupon, Ewig ↑	1	–	330 Noble Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.11.2043	349	0,02	200 Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	127	0,01
160 Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	170	0,01	180 Noble Energy Inc, 4,950 %, fällig am 15.08.2047	190	0,01	20 Raytheon Co. 3,125 %, fällig am 15.10.2020	20	–
50 Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 30.05.2025	54	–	790 Northrop Grumman Corp., 2,930 %, fällig am 15.01.2025	838	0,05	370 Republic Services Inc, 2,500 %, fällig am 15.08.2024	385	0,03
40 Lennar Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2027	45	–	1140 Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	1231	0,08	430 salesforce.com Inc, 3,250 %, fällig am 11.04.2023	453	0,03
530 Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	591	0,04	40 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	31	–	140 salesforce.com Inc, 3,700 %, fällig am 11.04.2028	158	0,01
90 Lockheed Martin Corp, 3,100 %, fällig am 15.01.2023	94	0,01	40 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	31	–	80 Santander Holdings USA Inc, 4,500 %, fällig am 17.07.2025	89	0,01
460 Lockheed Martin Corp, 3,550 %, fällig am 15.01.2026	510	0,03	542 Occidental Petroleum Corp. 4,850 %, fällig am 15.03.2021	556	0,04	220 Schlumberger Holdings Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 21.12.2025	242	0,02
40 Lockheed Martin Corp, 4,500 %, fällig am 15.05.2036	51	–	380 Occidental Petroleum Corp. 2,600 %, fällig am 13.08.2021	385	0,03	322 Schlumberger Holdings Corp, 3,900 %, fällig am 17.05.2028	347	0,02
			80 Occidental Petroleum Corp. 3,125 %, fällig am 15.02.2022	82	0,01	430 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	634	0,04
			550 Occidental Petroleum Corp. 2,700 %, fällig am 15.08.2022	561	0,04			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
USA – (Fortsetzung)								
150 Southwestern Electric Power Co, 6,200 %, fällig am 15.03.2040	215	0,01	130 UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, fällig am 15.02.2021	133	0,01	560 Wells Fargo & Co, 3,584 %, fällig am 22.05.2028 *	609	0,04
20 Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	24	–	230 UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, fällig am 15.12.2021	236	0,02	960 Wells Fargo & Co, 4,150 %, fällig am 24.01.2029	1108	0,07
445 Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	619	0,04	130 UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, fällig am 15.07.2025	144	0,01	1620 Wells Fargo & Co, 2,879 %, fällig am 30.10.2030*	1686	0,11
10 Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	11	–	660 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.12.2028	754	0,05	580 Wells Fargo & Co, 4,900 %, fällig am 17.11.2045	737	0,05
220 Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	256	0,02	940 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, fällig am 15.08.2049	1050	0,07	720 Wells Fargo & Co, 4,400 %, fällig am 14.06.2046	855	0,06
80 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	80	0,01	300 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2059	342	0,02	1890 Wells Fargo & Co, 4,750 %, fällig am 07.12.2046	2387	0,16
60 Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, fällig am 01.04.2044	63	–	470 US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, fällig am 26.04.2021	480	0,03	130 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Ewig *	144	0,01
290 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	287	0,02	1000 Verizon Communications Inc, 3,376 %, fällig am 15.02.2025	1083	0,07	170 Western Midstream Operating LP, 2,698 %, fällig am 13.01.2023*	169	0,01
16 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, fällig am 16.12.2039	25	–	260 Verizon Communications Inc, 2,625 %, fällig am 15.08.2026	273	0,02	460 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	460	0,03
1010 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	1334	0,09	1062 Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028	1250	0,08	110 Western Midstream Operating LP, 4,500 %, fällig am 01.03.2028	110	0,01
1820 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144 A, 2,900 %, fällig am 01.03.2030	1840	0,12	190 Verizon Communications Inc, 3,875 %, fällig am 08.02.2029	218	0,01	2260 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	2220	0,14
320 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	325	0,02	1390 Verizon Communications Inc, 4,500 %, fällig am 10.08.2033	1706	0,11	50 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	47	–
420 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	576	0,04	580 Verizon Communications Inc, 5,250 %, fällig am 16.03.2037	776	0,05	310 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	289	0,02
560 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, fällig am 15.11.2040	670	0,04	430 Verizon Communications Inc, 3,850 %, fällig am 01.11.2042	488	0,03	40 WeStrock RKT LLC, 4,000 %, fällig am 01.03.2023	43	–
85 Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, fällig am 15.07.2033	125	0,01	40 Verizon Communications Inc, 4,125 %, fällig am 15.08.2046	48	–	180 Williams Cos Inc/The, 5,250 %, fällig am 15.03.2020	180	0,01
50 TJX Cos Inc/The, 2,250 %, fällig am 15.09.2026	52	–	300 Verizon Communications Inc, 4,862 %, fällig am 21.08.2046	397	0,03	197 Williams Cos Inc/The, 7,875 %, fällig am 01.09.2021	216	0,01
150 Toll Brothers Finance Corp, 4,375 %, fällig am 15.04.2023	158	0,01	50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, fällig am 16.03.2047	73	–	100 Williams Cos Inc/The, 3,700 %, fällig am 15.01.2023	104	0,01
1350 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	1746	0,11	310 Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	402	0,03	350 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	471	0,03
340 Union Pacific Corp, 3,750 %, fällig am 15.07.2025	376	0,02	60 ViacomCBS Inc, 4,250 %, fällig am 01.09.2023	65	–	760 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, fällig am 15.06.2031	1053	0,07
110 Union Pacific Corp, 2,150 %, fällig am 05.02.2027	112	0,01	830 Visa Inc, 3,150 %, fällig am 14.12.2025	902	0,06	1038 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	1580	0,10
1090 Union Pacific Corp, 3,950 %, fällig am 10.09.2028	1242	0,08	890 Visa Inc, 4,300 %, fällig am 14.12.2045	1162	0,08	40 Wm Wrigley Jr Co, 144A, 3,375 %, fällig am 21.10.2020	40	–
1260 Union Pacific Corp, 144 A, 3,839 %, fällig am 20.03.2060	1391	0,09	390 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	349	0,02	70 WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022	72	–
470 Union Pacific Corp, 3,750 %, fällig am 05.02.2070	489	0,03	480 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	481	0,03	330 WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	369	0,02
180 United Rentals North America Inc, 5,875 %, fällig am 15.09.2026	190	0,01	470 Walgreens Boots Alliance Inc, 3,450 %, fällig am 01.06.2026	495	0,03	110 Wyeth LLC, 5,950 %, fällig am 01.04.2037	161	0,01
60 United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	64	–	1590 Walmart Inc, 3,700 %, fällig am 26.06.2028	1807	0,12		308.613	20,11
70 United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	71	–	40 Walt Disney Co/The, 4,500 %, fällig am 15.02.2021	41	–	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 391.307 USD)		
160 United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	165	0,01	170 Walt Disney Co/The, 6,650 %, fällig am 15.11.2037	262	0,02	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 22,67 % (28. Februar 2019: 21,00 %)		
210 United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	221	0,01	140 Abfallmanagement Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2024	151	0,01	Argentinien – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,59 %)		
650 United Technologies Corp, 3,950 %, fällig am 16.08.2025	728	0,05	220 Abfallmanagement Inc, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	239	0,02	ARS 11.830 Argentina POM Política Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 +†		
930 United Technologies Corp, 4,125 %, fällig am 16.11.2028	1090	0,07	480 Abfallmanagement Inc, 3,450 %, fällig am 15.06.2029	532	0,03	ARS 24.020 Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, fällig am 03.10.2021 +†		
130 United Technologies Corp, 4,500 %, fällig am 01.06.2042	167	0,01	720 Abfallmanagement Inc, 4,000 %, fällig am 15.07.2039	867	0,06	550 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 22.04.2021		
350 UnitedHealth Group Inc, 2,700 %, fällig am 15.07.2020	351	0,02	310 Abfallmanagement Inc, 4,150 %, fällig am 15.07.2049	387	0,03	1590 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022		
30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.10.2020	30	–	140 Wells Fargo & Co, Serie M, 3,450 %, fällig am 13.02.2023	147	0,01	1060 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026		
			410 Wells Fargo & Co, 4,480 %, fällig am 16.01.2024	449	0,03	370 Argentine Republic Government International Bond, 7,125 %, fällig am 06.07.2036		
			240 Wells Fargo & Co, 3,750 %, fällig am 24.01.2024	258	0,02	1850 Argentine Republic Government International Bond, 3,750 %, fällig am 31.12.2038		
			870 Wells Fargo & Co, 3,000 %, fällig am 23.10.2026	922	0,06			
			4470 Wells Fargo & Co, 4,300 %, fällig am 22.07.2027	5017	0,33			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			Kuwait – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,09 %)			USA – 16,07 % (28. Februar 2019: 14,63 %)		
Argentinien – (Fortsetzung)			1Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, fällig am 20.03.2027			4Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.05.2020		
170 Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, fällig am 22.04.2046	69	–	Mexiko – 2,16 % (28. Februar 2019: 2,13 %)			1Federal National Mortgage Association, 6,625 %, fällig am 15.11.2030		
370 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,500 %, fällig am 15.02.2023	149	0,01	MXN 990 6Mexican Bonos, Series M 20, 10,000 %, fällig am 05.12.2024			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, fällig am 15.02.2040		
320 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	124	0,01	MXN 560 148.Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029			3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, fällig am 15.02.2044		
	2959	0,19	MXN 132.Mexican Bonos, Series M, 047 7,750 %, fällig am 13.11.2042			2United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2045		
Brasilien – 1,18 % (28. Februar 2019: 1,46 %)			MXN 256.Mexican Bonos, Series M, 970 8,000 %, fällig am 07.11.2047			3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046		
BRL 16.Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	3930	0,26	2Mexico Government International Bond, 4,600 %, fällig am 10.02.2048			3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2048		
BRL 136 Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	2783	0,18	190 Mexico Government International Bond, 5,750 %, fällig am 12.10.2110			15.United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049		
BRL 11.Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3079	0,20				10.United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050		
350 Brazilian Government International Bond, 2,625 %, fällig am 05.01.2023	355	0,02	Nigeria – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,03 %)			United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 31.03.2020		
770 Brazilian Government International Bond, 4,625 %, fällig am 13.01.2028	847	0,05	300 Nigeria Government International Bond, 144A, 6,500 %, fällig am 28.11.2027			United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 30.04.2024		
760 Brazilian Government International Bond, 5,625 %, fällig am 07.01.2041	897	0,06	50 Peruvian Government International Bond, 6,550 %, fällig am 14.03.2037			3United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024		
720 5Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	6276	0,41	580 Peruvian Government International Bond, 5,625 %, fällig am 18.11.2050			United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024		
	18.167	1,18				United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024		
Kolumbien – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			Polen – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.05.2026		
270 1Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	1636	0,11	900 1Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, fällig am 22.01.2024			30 Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.07.2026		
Ecuador – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,05 %)			Katar – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			1United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026		
460 Ecuador Government International Bond, 144A, 7,875 %, fällig am 23.01.2028	326	0,02	620 Qatar Government International Bond, 144A, 4,000 %, fällig am 14.03.2029			8United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.10.2026		
Ägypten – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			380 2Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049			19.United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2026		
110 1Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	1152	0,08				15.United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.01.2027		
Indonesien – 0,66 % (28. Februar 2019: 0,59 %)			Russland – 1,54 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			1United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.08.2045		
650 Indonesia Government International Bond, 3,750 %, fällig am 25.04.2022	673	0,04	RUB 52.Russian Federal Bond – OFZ, 900 Series 6211, 7,000 %, fällig am 25.01.2023			8United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048		
510 1Indonesia Government International Bond, 144A, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	1717	0,11	RUB 430 116.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6215, 7,000 %, fällig am 16.08.2023			18.United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048		
200 Indonesia Government International Bond, 144A, 3,850 %, fällig am 18.07.2027	216	0,01	RUB 270 16.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6219, 7,750 %, fällig am 16.09.2026			17.United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049		
390 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	413	0,03	RUB 143.Russian Federal Bond – OFZ, 230 Series 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027			600 1United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049		
310 1Indonesia Government International Bond, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2045	1635	0,11	RUB 331 180.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028			17.United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049		
280 Indonesia Government International Bond, 5,125 %, fällig am 15.01.2045	349	0,02	RUB 314.Russian Federal Bond – OFZ, 660 Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029			400 Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049		
200 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,250 %, fällig am 08.01.2047	257	0,02	RUB 232.Russian Federal Bond – OFZ, 730 Series 6228, 7,650 %, fällig am 10.04.2030					
430 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, fällig am 11.01.2048	487	0,03	RUB 22.Russian Federal Bond – OFZ, 030 Series 6225, 7,250 %, fällig am 10.05.2034			Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 313.933 USD)		
260 4Indonesia Government International Bond, 3,700 %, fällig am 30.10.2049	4384	0,29	RUB 382.Russian Federal Bond – OFZ, 680 Series 6230, 7,700 %, fällig am 16.03.2039					
	10.131	0,66						
			Vereinigte Arabische Emirate – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,11 %)					
			1Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,500 %, fällig am 11.10.2022					

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars
Darlehensschuldschreibungen – 4,63 % (2019: 2,24 %)		28. Februar						
1934 1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	1913	0,13	1330 Genesee & Wyoming Inc., 3,961 %, fällig am 30.12.2026 *	1323	0,09	590 VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, fällig am 22.12.2024 *	581	0,04
1430 Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, fällig am 12.07.2026 *	1422	0,09	179 GFL Environmental Inc., 4,645 %, fällig am 31.05.2025 *	177	0,01	1742 Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	1726	0,11
798 Amc Entertainment Holdings Inc., 4,650 %, fällig am 22.04.2026 *	779	0,05	1433 Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	1411	0,09	1511 VVC Holding Corp., 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	1504	0,10
963 American Airlines Inc., 3,659 %, fällig am 14.12.2023 *	936	0,06	1520 Grifols Worldwide Operations USA Inc., 3,583 %, fällig am 15.11.2027 *	1510	0,10	315 Western Digital Corp., 3,340 %, fällig am 29.04.2023 *	313	0,02
530 Api Group Inc., 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	527	0,03	288 HCA Inc., 3,395 %, fällig am 13.03.2025 *	288	0,02	1857 Wynn Resorts Finance LLC, 3,400 %, fällig am 20.09.2024 *	1851	0,12
1060 Aramark Services Inc., 3,470 %, fällig am 15.01.2027 *	1057	0,07	1515 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	1500	0,10	770 Ziggo BV, 4,159 %, fällig am 15.04.2028 *	755	0,05
620 Aramark Services Inc., 3,395 %, fällig am 11.03.2025 *	617	0,04	416 iHeartCommunications Inc., 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	413	0,03	Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 71.843 USD)	70.982	4,63
1111 Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	1106	0,07	564 Intrawest Resorts Holdings Inc., 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	560	0,04	Umgekehrte Pensionsgeschäfte – 3,91 % (28. Februar 2019: 7,66 %)		
901 Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 04.08.2022 *	896	0,06	949 Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	943	0,06	USA – 3,91 % (28. Februar 2019: 7,66 %)		
360 Asurion LLC, 0,000 %, fällig am 03.11.2023 *	358	0,02	1385 Jane Street Group LLC, 6,299 %, fällig am 07.01.2025 *	1378	0,09	60.000 Bank of America Merrill Lynch, umgekehrte Pensionsvereinbarung (Reverse Repurchase Agreement) zum Rückkauf zu 60.007.950 USD (besichert durch US- Schatzanweisung/Anleihe im Gesamtwert von 61.330.118 USD), 1,590 %, fällig am 02.03.2020	60.000	3,91
149 Atlantic Aviation Inc., 5,400 %, fällig am 30.11.2025 *	148	0,01	850 Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	837	0,05	Summe umgekehrte Pensionsvereinbarung (Anschaffungskosten 60.000 USD)	60.000	3,91
1088 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *	1078	0,07	1750 Mcafee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	1744	0,11	Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,67 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
351 Berry Global Inc., 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	347	0,02	275 Michaels Stores Inc., 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	252	0,02	798 Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	10.265	0,67
620 Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	621	0,04	1094 MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, fällig am 07.06.2023 *	1055	0,07	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 10,082 USD)	10.265	0,67
266 Brightview Landschaften LLC, 4,187 %, fällig am 15.08.2025 *	267	0,02	2015 Nexstar Broadcasting Inc., 4,405 %, fällig am 19.09.2026 *	2008	0,13	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und veränderten Anlagen (Anschaffungskosten 1.479.523 USD)	1562.056	101,79
879 Brookfield WEC Holdings Inc., 4,645 %, fällig am 01.08.2025 *	867	0,06	798 Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	788	0,05			
927 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	899	0,06	368 Party City Holdings Inc., 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	337	0,02			
729 CEOC LLC, 3,645 %, fällig am 06.10.2024 *	726	0,05	351 PCI Gaming Authority, 4,145 %, fällig am 31.05.2026 *	351	0,02			
2007 Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	1985	0,13	641 Phoenix Garant Inc., 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	635	0,04			
440 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 01.02.2027 *	436	0,03	1372 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	1344	0,09			
1526 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *	1514	0,10	1733 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	1733	0,11			
496 Citadel Securities LP, 5,415 %, fällig am 27.02.2026 *	495	0,03	838 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	831	0,05			
1453 CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, fällig am 18.04.2024 *	1439	0,09	736 Reynolds Group Holdings Inc., 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	731	0,05			
100 CSC Holdings LLC, 4,159 %, fällig am 15.04.2027 *	99	0,01	1130 RPI 2019 Intermediate Finance Trust, 0,000 %, fällig am 07.02.2027 *	1129	0,07			
1570 DCert Buyer, Inc., 5,645 %, fällig am 08.08.2026 *	1566	0,10	120 RPI 2019 Intermediate Finance Trust, 0,000 %, fällig am 11.02.2027 *	120	0,01			
1223 Dell International LLC, 3,650 %, fällig am 19.09.2025 *	1209	0,08	1647 Scientific Games International Inc., 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	1609	0,10			
259 Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, fällig am 18.07.2026 *	236	0,02	1840 Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, fällig am 22.11.2026 *	1833	0,12			
902 Edelman Financial Center LLC/The, 4,879 %, fällig am 19.07.2025 *	896	0,06	598 Sprint Communications Inc., 4,187 %, fällig am 03.02.2024 *	595	0,04			
1840 Elianco Animal Health Inc., 0,000 %, fällig am 04.02.2027 *	1826	0,12	43 Stars Group Holdings BV, 3,549 %, fällig am 10.07.2025 *	43	-			
339 Entercor Media Corp., 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *	337	0,02	1040 Station Casinos LLC, 3,890 %, fällig am 31.01.2027 *	1014	0,07			
57 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 18.02.2027 *	56	-	1170 Terrier Media Buyer Inc., 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	1162	0,08			
259 Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	257	0,02	1498 TKC Holdings Inc., 5,400 %, fällig am 01.02.2023 *	1430	0,09			
61 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	60	-	546 Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	543	0,04			
13 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 18.02.2027 *	13	-	1134 UFC Holdings LLC, 4,900 %, fällig am 29.04.2026 *	1123	0,07			
307 First Eagle Holdings Inc., 4,695 %, fällig am 17.02.2027 *	304	0,02	768 Univision Communications Inc., 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	742	0,05			
808 Focus Financial Partners LLC, 3,645 %, fällig am 03.07.2024 *	803	0,05	257 Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	256	0,02			
783 Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	775	0,05	427 VFH Parent LLC, 5,171 %, fällig am 01.03.2026 *	426	0,03			
670 Froneri U.S. Inc., 3,895 %, fällig am 30.01.2027 *	662	0,05	200 VICI Properties 1 LLC, 6,445 %, fällig am 22.12.2024 *	197	0,01			
350 Garda World Security Corp., 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	349	0,02						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	
Futures – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,35 %)			– U.S. Bond April 2020 Call 163,00, fällig am 27.03.2020	(596)	(0,04)	*
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	11.483	0,75	– U.S. Bond April 2020 Call 164,00, fällig am 27.03.2020	(264)	(0,02)	†
Summe der erfolgswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1580.377	102,98	– U.S. Bond April 2020 Call 165,00, fällig am 27.03.2020	(592)	(0,04)	
Verkaufte Optionen – (0,50 %) (28. Februar 2019: (0,03 %))			– U.S. Bond April 2020 Call 168,00, fällig am 27.03.2020	(465)	(0,03)	
– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig am 27.03.2020	(928)	(0,06)	– U.S. Bond Juni 2020 Call 174,00, fällig am 22.05.2020	(588)	(0,04)	
– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,50, fällig am 27.03.2020	(248)	(0,01)	Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten (1.014) USD)	(7695)	(0,50)	
– U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(427)	(0,03)	Zinsswaps – (0,66 %) (28. Februar 2019: (0,36 %))			±
– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,00, fällig am 27.03.2020	(634)	(0,04)	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(10.140)	(0,66)	
– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, fällig am 27.03.2020	(284)	(0,02)	Swaptions – (0,03 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
– U.S. 10 Year June 2020 Call 133,50, fällig am 22.05.2020	(173)	(0,01)	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(463)	(0,03)	
– U.S. 10 Year June 2020 Call 134,00, fällig am 22.05.2020	(307)	(0,02)	Devisentermingkontrakte – (0,30 %) (28. Februar 2019: (0,14 %))			
– U.S. 10 Year June 2020 Call 134,50, fällig am 22.05.2020	(278)	(0,02)	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(4601)	(0,30)	
– U.S. 10 Year June 2020 Put 129,00, fällig am 22.05.2020	(14)	–	Futures – (0,46 %) (28. Februar 2019: (0,56 %))			
– U.S. 5 Year April 2020 Call 119,75, fällig am 27.03.2020	(716)	(0,05)	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(7061)	(0,46)	
– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,25, fällig am 27.03.2020	(665)	(0,04)	Summe der erfolgswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(29.960)	(1,95)	
– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, fällig am 27.03.2020	(512)	(0,03)	Summe der erfolgswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1550.417	101,03	
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,50, fällig am 27.03.2020	(1)	–	Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(15.774)	(1,03)	
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,75, fällig am 27.03.2020	(3)	–	Gesamtes Nettovermögen	\$ 1534.643	100,00	
			– Beträge, die mit „r“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.			
			144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020			

beliefen sich diese Wertpapiere auf 168.957.000 USD bzw. machten 11,03 % des Nettovermögens aus.

Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Illiquid.

Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.

Die Sicherheit ist zum 29. Februar 2020 (entweder Auftraggeber und/oder Interesse) voreingestellt.

Das Wertpapier war am 29. Februar 2020 (ganz oder teilweise) als Sicherheit für den Handel mit Derivaten verpfändet.

Wertpapiere wurden auf TBA-Basis gekauft.

Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Die Gegenparteien für OTC-Optionen sind Goldman Sachs & Cit.

ABKÜRZUNGEN:

Ewig	– Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
REMIC	– Real Estate Mortgage Investment Conduit
TBA	– To Be Announced (wird bekanntgegeben)
ARS	– Argentinischer Peso
BRL	– Brasilianischer Real
MXN	– Mexikanischer Peso
RUB	– Russischer Rubel

	% des Gesamten Vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	82,81
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	4,14
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,60
Finanzderivate	1,07
Geldmarktinstrumente	3,50
Sonstige Vermögenswerte	7,88
Gesamtes Vermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	CDX.NA.HY, 5,000 %	Verkauf	20.12.2024	8212	\$ 444
Barclays	CDX.NA.IG, 1,000 %	Verkauf	20.12.2024	28.725	446
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.802 USD)					\$ 890
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					–
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.802 USD)					\$ 890

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.06.2026	154.558	\$ (5338)
Barclays	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31.07.2026	76.073	(2504)
Barclays	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15.11.2026	35.959	(1863)
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18.07.2029	142.060	373
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20.07.2029	147.960	383
Barclays	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23.08.2047	1042	(435)
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	13.400	108
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	16.899	137
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	15.900	129
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04.01.2027	11.000	91
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.184 USD)				\$ 1221
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.358 USD)				(10.140)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (174) USD)				\$ (8919)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Swaptions

Gegenpartei	Beschreibung	Währungskausdatum	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Swaption Receiver Strike 0,01 %	22.05.2020	18.879	\$ (364)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	3830	27
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	3490	29
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	19.180	(29)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	1160	10
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	6390	(10)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	04.08.2020	19.170	(24)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20.08.2020	5440	44
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20.08.2020	27.190	(36)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				110
Nicht realisierte Wertminderung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(463)
Nettowertminderung von Swaptions (28. Februar 2019): – USD)				\$ (353)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- termin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 27	Verkauf AUD 41	\$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 861	Verkauf EUR 791	(15)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf AUD 8147	Verkauf USD 5465	(156)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf GBP 21	Verkauf USD 27	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 73.332	Verkauf USD 80.469	547
17.04.2020	Barclays	Kauf IDR 219.474.873	Verkauf USD 15.599	(579)
17.04.2020	Barclays	Kauf INR 723.945	Verkauf USD 9946	(1)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf USD 1254	Verkauf CNH 8733	5
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf USD 34.451	Verkauf EUR 30.859	285
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf ZAR 29.450	Verkauf USD 2040	(165)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf EUR 5730	Verkauf USD 6409	(65)
17.04.2020	Citi	Kauf USD 8490	Verkauf CAD 11.094	224
17.04.2020	Citi	Kauf USD 126	Verkauf COP 415.610	9
17.04.2020	Citi	Kauf USD 1964	Verkauf EUR 1800	(29)
17.04.2020	Citi	Kauf USD 1425	Verkauf EUR 1274	14
17.04.2020	Citi	Kauf EUR 458	Verkauf USD 498	9
17.04.2020	Citi	Kauf EUR 18.484	Verkauf USD 20.685	(220)
17.04.2020	Citi	Kauf BRL 45.351	Verkauf USD 11.076	(961)
17.04.2020	Citi	Kauf GBP 9792	Verkauf USD 12.857	(286)
17.04.2020	Citi	Kauf CAD 57.869	Verkauf USD 44.579	(1465)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 5712	Verkauf EUR 5113	52
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 1450	Verkauf JPY 156.353	(3)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 3449	Verkauf RUB 213.628	284
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf MXN 291.632	Verkauf USD 15.277	(573)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 19.018	Verkauf CNH 132.373	74
17.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 7837	Verkauf PHP 402.041	(8)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf TWD 2187	Verkauf USD 73	(1)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf AUD 1690	Verkauf USD 1164	(62)
28.04.2020	Citi	Kauf EUR 10.037	Verkauf USD 11.132	(12)
20.05.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 1557	Verkauf GBP 1200	15
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.293 USD)				1518
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.304) USD)				(4601)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 989 USD)				\$ (3083)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ Dezember 2020	460	\$ 113.959	\$ 679
90 Day Euro\$ Dezember 2021	(232)	(57.536)	(97)
90 Day Euro\$ June 2020	232	57.400	115
90 Day Euro\$ June 2021	(215)	(53.331)	(295)
90 Day Euro\$ March 2020	(938)	(231.311)	(916)
90 Day Euro\$ March 2021	692	171.625	1402
Euro FX Currency März 2020	14	1932	(20)
Euro-BTP März 2020	244	39.262	779
Euro-Bund März 2020	(575)	(112.646)	(2948)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(26)	(6308)	(418)
Japan 10 Year Bond (OSE) März 2020	(13)	(18.570)	(197)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Terminkontrakte – (Fortsetzung)

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Long Gilt Juni 2020	(139)	\$ (24.131)	\$ (172)
Mexikanischer Peso Währung März 2020	18	455	(6)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	1023	137.849	1980
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	(11)	(2402)	(7)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	3540	434.535	6528
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(166)	(28.261)	(1024)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(139)	(28.842)	(961)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Future-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.224 USD)			\$ 11.483
Nicht realisierte Wertminderung von Future-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (5.196) USD)			(7061)
Nettowertsteigerung von Future-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.972) USD)			\$ 4422

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmenseanleihen und Schuldverschreibungen – 47,73 % (28. Februar 2019: 47,99 %)			USD 10 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023			Supranational – 8,08 % (28. Februar 2019: 7,54 %)		
Belgien – 1,59 % (28. Februar 2019: 1,67 %)				9	0,01	780 African Development Bank, 0,500 %, fällig am 21.03.2029	834	0,67
290 Anheuser-Busch InBev SANV, 2,750 %, fällig am 17.03.2036	349	0,28	USD 10 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	8	–	4490 European Financial Stability Facility, 0,750 %, fällig am 03.05.2027	4858	3,92
1100 KBC Group NV, 0,140 %, fällig am 24.11.2022 *	1106	0,89		339	0,27	3960 European Stability Mechanism, Series EUR, 0,750 %, fällig am 05.09.2028	4335	3,49
500 KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027 *	516	0,42					10.027	8,08
	1971	1,59	Italien – 0,72 % (28. Februar 2019: 0,17 %)			Schweden – 1,76 % (28. Februar 2019: 2,44 %)		
Brasilien – 0,34 % (28. Februar 2019: 0,38 %)			190 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	282	0,23	1400 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,186 %, fällig am 26.05.2020 *	1402	1,13
386 Petrobras Global Finance BV, 5,875 %, fällig am 07.03.2022	423	0,34	620 UniCredit Spa, 2,000 %, fällig am 23.09.2029 *	606	0,49	760 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028 *	780	0,63
				888	0,72		2182	1,76
Kanada – 1,52 % (28. Februar 2019: 1,53 %)			Japan – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,56 %)			Schweiz – 1,93 % (28. Februar 2019: 2,05 %)		
USD 130 1011778 BC ULG / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	118	0,09	300 Asahi Group Holdings Ltd, 1,151 %, fällig am 19.09.2025	314	0,25	970 Glencore Finance Europe Ltd, 1,750 %, fällig am 17.03.2025	1006	0,81
1140 Bank of Nova Scotia/The, 0,221 %, fällig am 05.10.2022 *	1150	0,93	340 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, fällig am 26.01.2023	346	0,28	450 UBS AG, 4,750 %, fällig am 12.02.2026 *	468	0,38
600 Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, fällig am 27.04.2023	615	0,50		660	0,53	330 UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022	345	0,28
	1883	1,52	Jersey – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,26 %)			550 UBS Group AG, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	574	0,46
Dänemark – 1,06 % (28. Februar 2019: 1,12 %)			290 LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	298	0,24		2393	1,93
390 Danske Bank A/S, 0,750 %, fällig am 02.06.2023	400	0,32	Luxemburg – 1,13 % (28. Februar 2019: 1,12 %)			Vereinigtes Königreich – 4,80 % (28. Februar 2019: 6,26 %)		
910 Nykredit Realkredit A/S, 0,145 %, fällig am 02.06.2022 *	912	0,74	528 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,200 %, fällig am 24.07.2025	574	0,46	373 Aviva Plc, 6,125 %, fällig am 05.07.2043 *	435	0,35
	1312	1,06	260 Prologis International Funding II SA, 2,375 %, fällig am 14.11.2030	306	0,25	100 Aviva Plc, 3,375 %, fällig am 04.12.2045 *	111	0,09
Frankreich – 3,30 % (28. Februar 2019: 2,97 %)			500 SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.11.2025	527	0,42	680 BP Capital Markets Plc, 0,900 %, fällig am 03.07.2024	707	0,57
310 Alice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	303	0,24		1407	1,13	390 Informa Plc, 1,500 %, fällig am 05.07.2023	407	0,33
900 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,046 %, fällig am 03.06.2020 *	901	0,73	Niederlande – 2,40 % (28. Februar 2019: 2,33 %)			360 Leeds Building Society, 0,125 %, fällig am 21.04.2020	360	0,29
460 BNP Paribas SA, 2,875 %, fällig am 20.03.2026 *	472	0,38	850 ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, fällig am 06.07.2022	988	0,80	270 Leeds Building Society, 1,375 %, fällig am 05.05.2022	278	0,22
600 Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	604	0,49	200 ABN AMRO Bank NV, 2,875 %, fällig am 30.06.2025 *	201	0,16	1110 Lloyds Banking Group Plc, 0,382 %, fällig am 21.06.2024 *	1122	0,90
340 Europcar Mobility Group, 4,000 %, fällig am 30.04.2026	298	0,24	200 Cooperative Rabobank UA, 6,625 %, Ewig *	215	0,17	420 Rentokil Initial Plc, 0,950 %, fällig am 22.11.2024	435	0,35
540 RCI Banque SA, 0,257 %, fällig am 12.04.2021 *	541	0,44	320 Enxsis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	339	0,27	530 Royal Bank of Scotland Group Plc, 2,500 %, fällig am 22.03.2023	565	0,46
200 RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A.R.L., 2,125 %, fällig am 27.09.2038	253	0,20	300 ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 11.04.2028 *	323	0,26	USD 280 Standard Chartered Plc, 3,950 %, fällig am 11.01.2023	267	0,22
700 Thales SA, 0,750 %, fällig am 23.01.2025	722	0,58	560 IPD 3 BV, 4,500 %, fällig am 15.07.2022 *	562	0,45	580 Standard Chartered Plc, 3,125 %, fällig am 19.11.2024	643	0,52
	4094	3,30	320 TenneT Holding BV, 1,375 %, fällig am 05.06.2028	353	0,29	100 Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, fällig am 21.01.2027	108	0,09
Deutschland – 5,58 % (28. Februar 2019: 4,85 %)				2981	2,40	500 Yorkshire Building Society, 1,250 %, fällig am 17.03.2022	514	0,41
100 Allianz Finance II BV, 5,750 %, fällig am 08.07.2041 *	107	0,09	Norwegen – 1,45 % (28. Februar 2019: 0,66 %)				5952	4,80
100 Allianz SE, 4,750 %, Ewig *	113	0,09	1030 DNB Bank ASA, 0,050 %, fällig am 14.11.2023	1034	0,83	USA – 8,98 % (28. Februar 2019: 9,93 %)		
350 Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, fällig am 14.09.2040 *	360	0,29	350 DNB Bank ASA, 1,250 %, fällig am 01.03.2027 *	357	0,29	430 Allergan Funding SCS, 1,250 %, fällig am 01.06.2024	448	0,36
2380 Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, fällig am 18.12.2029	2459	1,98	400 SpareBank 1 SMN, 0,750 %, fällig am 03.07.2023	411	0,33	340 American Express Credit Corp, 0,625 %, fällig am 22.11.2021	345	0,28
300 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 6,250 %, fällig am 26.05.2042 *	340	0,27		1802	1,45	220 AT&T Inc, 3,550 %, fällig am 17.12.2032	282	0,23
400 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049 *	469	0,38	Polen – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			720 Bank of America Corp, 1,379 %, fällig am 07.02.2025 *	752	0,61
1020 NRW Bank, 0,375 %, fällig am 16.05.2029	1080	0,87	520 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 0,750 %, fällig am 25.07.2021	526	0,42	250 Becton Dickinson and Co, 1,000 %, fällig am 15.12.2022	256	0,21
900 Volkswagen Leasing GmbH, 0,071 %, fällig am 06.07.2021 *	901	0,72	Singapur – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			420 Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, fällig am 16.03.2027	447	0,36
1100 Vonovia Finance BV, 0,052 %, fällig am 22.12.2022 *	1102	0,89	500 Temasek Financial I Ltd, 1,250 %, fällig am 20.11.2049	588	0,47	790 Citigroup Inc, 1,750 %, fällig am 28.01.2025	847	0,68
	6931	5,58	Südafrika – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,27 %)			USD 260 CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	242	0,19
Israel – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			310 Anglo American Capital Plc, 1,625 %, fällig am 18.09.2025	320	0,26	430 DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, fällig am 18.09.2049	433	0,35
USD 370 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	322	0,26	Spanien – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,94 %)			USD 260 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	229	0,18
			300 Banco Santander SA, 2,500 %, fällig am 18.03.2025	321	0,26	1200 General Electric Co, 0,375 %, fällig am 17.05.2022	1207	0,97
			300 Telefonica Emisiones SAU, 2,932 %, fällig am 17.10.2029	366	0,29			
			440 Tendam Brands SAU, 5,250 %, fällig am 15.09.2024 *	433	0,35			
				1120	0,90			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung) USA – (Fortsetzung)		
520 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, fällig am 27.07.2023	551	0,44
540 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	583	0,47
680 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, fällig am 01.11.2028	747	0,60
580 John Deere Bank SA, 0,000 %, fällig am 03.10.2022 *	581	0,47
380 Medtronic Global Holdings SCA, 1,125 %, fällig am 07.03.2027	403	0,32
USD 120 Netflix Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2021	111	0,09
USD 120 Netflix Inc, 5,500 %, fällig am 15.02.2022	114	0,09
450 Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, fällig am 05.01.2029	503	0,40
USD 130 Sprint Corp., 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	118	0,10
USD 50 T-Mobile USA Inc, 4,000 %, fällig am 15.04.2022	47	0,04
930 Wells Fargo & Co, 0,234 %, fällig am 26.04.2021 *	935	0,75
390 Wells Fargo & Co, 2,250 %, fällig am 02.05.2023	416	0,34
450 Wells Fargo & Co, 1,625 %, fällig am 02.06.2025	479	0,39
USD 70 WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	71	0,06
	11.147	8,98
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 56.522 EUR)	59.244	47,73
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 50,18 % (28. Februar 2019: 50,46 %)		
Belgien – 3,38 % (28. Februar 2019: 4,30 %)		
2290 Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, fällig am 22.06.2045	4196	3,38
China – 1,12 % (28. Februar 2019: 0,51 %)		
800 China Government International Bond, 1,000 %, fällig am 12.11.2039	793	0,64
590 Export-Import Bank of China/The, 0,300 %, fällig am 06.03.2022	595	0,48
	1388	1,12
Frankreich – 9,82 % (28. Februar 2019: 5,64 %)		
2420 French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	3376	2,72
2275 French Republic Government Bond OAT, 3,250 %, fällig am 25.05.2045	3905	3,14
1130 French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, fällig am 25.05.2050	1474	1,19
590 French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, fällig am 25.04.2060	1337	1,08
1800 UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	2102	1,69
	12.194	9,82
Indonesien – 0,87 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
240 Indonesia Government International Bond, 1,450 %, fällig am 18.09.2026	250	0,20
530 Indonesia Government International Bond, 0,900 %, fällig am 14.02.2027	533	0,43
300 Indonesia Government International Bond, 1,400 %, fällig am 30.10.2031	301	0,24
	1084	0,87

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Italien – 13,91 % (28. Februar 2019: 17,70 %)		
3160 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,500 %, fällig am 01.03.2024	3678	2,96
3580 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	3858	3,11
2120 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	2119	1,71
560 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	841	0,68
5415 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	6764	5,45
	17.260	13,91
Mexiko – 0,98 % (28. Februar 2019: 0,50 %)		
580 Mexico Government International Bond, 1,375 %, fällig am 15.01.2025	602	0,49
580 Mexico Government International Bond, 1,750 %, fällig am 17.04.2028	613	0,49
	1215	0,98
Norwegen – 1,12 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
NOK 13.600 Norwegen Government Bond, Serie 481, 144A, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	1384	1,12
Polen – 3,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
PLN 17.380 Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	4324	3,48
Rumänien – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
780 Romanian Government International Bond, 2,000 %, fällig am 28.01.2032	792	0,64
Saudi Arabien – 0,55 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
640 Saudi Government International Bond, 2,000 %, fällig am 09.07.2039	688	0,55
Südkorea – 0,95 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1150 Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, fällig am 26.03.2024	1178	0,95
Spanien – 8,57 % (28. Februar 2019: 8,15 %)		
1880 Spain Government Bond, 0,450 %, fällig am 31.10.2022	1922	1,55
2070 Spain Government Bond, 144A, 1,300 %, fällig am 31.10.2026	2248	1,81
790 Spain Government Bond, 144A, 1,400 %, fällig am 30.04.2028	871	0,70
1830 Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, fällig am 31.10.2046	2633	2,12
2110 Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	2963	2,39
	10.637	8,57
Schweden – 1,34 % (28. Februar 2019: 1,28 %)		
SEK 10.700 Sweden Government Bond, Series 1053, 3,500 %, fällig am 30.03.2039	1666	1,34
USA – 3,45 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
USD 3730 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	3563	2,87
USD 620 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	723	0,58
	4286	3,45
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 57.062 EUR)	62.292	50,18

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,23 %)		
USD 795 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	720	0,58
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 725 EUR)	720	0,58
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 114.309 EUR)		
	122.256	98,49
Verträge (in Tsd.)		
Gekaufte Optionen – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
– Euro-BPT Future April 2020 Put 146,00, fällig am 27.03.2020		
USD – U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, fällig am 27.03.2020	32	0,03
	7	–
Summe Gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 28 EUR)	39	0,03
Devisenterminkontakte – 0,09 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	116	0,09
Futures – 0,71 % (28. Februar 2019: 0,04 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	881	0,71
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	123.292	99,32
Verkaufte Optionen – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,04 %)		
– Euro-BPT Future April 2020 Put 144,00, fällig am 27.03.2020		
USD – U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(15)	(0,01)
	(131)	(0,11)
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten 31 EUR)	(146)	(0,12)
Credit Default Swaps – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,07 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(77)	(0,06)
Zinsswaps – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(4)	(0,01)
Devisenterminkontakte – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(56)	(0,04)
Futures – 0,91 % (28. Februar 2019: 0,51 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(1133)	(0,91)
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(1416)	(1,14)
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	121.876	98,18
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	2252	1,82
Gesamtvermögen	€ 124.128	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 21.775.000 EUR bzw. 17,55 % des Nettovermögens.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

ABKÜRZUNGEN:

EWIG	-	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen	Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
NOK	-	Norwegische Krone	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	95,70
PLN	-	Polnischer Zloty	Organismen für gemeinsame Anlagen	0,57
SEK	-	Schwedische Krone	Finanzderivate	0,82
USD	-	US-Dollar	Sonstige Vermögenswerte	2,91
			Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Itrax Europe, 1.000 %	Kauf	20.12.2024	4450	€ (77)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): -EUR)					€ -
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (82)EUR)					(77)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (82)EUR)					€ (77)

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,800 %, Receive Floating PLN 6M Wibor WIBO	10.02.2030	530	€ (4)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): -EUR)				€ -
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): -EUR)				(4)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): -EUR)				€ (4)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- termin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	EUR	246	Verkauf	CAD	358	€	5
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	CAD	280	Verkauf	EUR	194		(6)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	PLN	467	Verkauf	EUR	109		(2)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK	11.030	Verkauf	EUR	1093		(36)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	HUF	743.822	Verkauf	PLN	9520		5
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	EUR	5822	Verkauf	USD	6385		65
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	180	Verkauf	AUD	292		8
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	AUD	150	Verkauf	EUR	93		(4)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	685	Verkauf	GBP	575		18
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	HUF	741.611	Verkauf	PLN	9460		12
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	47	Verkauf	USD	52		1
20.05.2020	UBS	Kauf	SEK	7451	Verkauf	EUR	710		(8)
20.05.2020	UBS	Kauf	EUR	155	Verkauf	USD	170		2
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 36EUR)									116
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (28)EUR)									(56)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 8EUR)								€	60

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Canadian 10 Year Bond Juni 2020	3	€ 289	€ 2
Euro-Bobl März 2020	(33)	(4477)	(44)
Euro-BTP März 2020	1	146	(2)
Euro-Bund Juni 2020	(30)	(5241)	(42)
Euro-Bund März 2020	(35)	(6211)	(180)
Euro-Buxl 30 Year Bond Juni 2020	(3)	(654)	(19)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(3)	(659)	(49)
Euro-OAT März 2020	(50)	(8436)	(231)
Long Gilt Juni 2020	(46)	(7234)	(70)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(182)	(22.215)	(416)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	114	15.512	436
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	229	25.463	443
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(14)	(2159)	(68)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(4)	(752)	(12)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Future-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 45EUR)			€ 881
Nicht realisierte Wertminderung von Future-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (578)EUR)			(1133)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (533)EUR)			€ (252)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			Deutschland – 0,43 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			40 Callon Petroleum Co. 8,250 %, fällig am 15.07.2025		
102 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 3A4, 5,860 %, fällig am 25.01.2037	104	0,50	90 Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025	91	0,43	320 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	329	1,57
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 99 USD)	104	0,50	Israel – 1,33 % (28. Februar 2019: 0,36 %)			130 Centene Corp, 6,125 %, fällig am 15.02.2024	134	0,64
Mortgage-Backed Securities – 6,08 % (28. Februar 2019: 5,50 %)			70 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	68	0,33	130 Centene Corp, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	134	0,64
97 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2004 AR1, Klasse 6M2, 3,227 %, fällig am 25.02.2034 *	101	0,48	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	211	1,00	50 CenturyLink Inc, Serie V, 5,625 %, fällig am 01.04.2020	50	0,24
200 Fannie Mae Pool CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	208	0,99		279	1,33	90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, fällig am 23.07.2025	101	0,48
260 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA3, Klasse B1, 6,077 %, fällig am 25.03.2030 *	291	1,38	Luxemburg – 1,94 % (28. Februar 2019: 3,11 %)			40 Chenère Energy Inc, 4,250 %, fällig am 15.03.2045	29	0,14
50 Impac CMB Trust Series 2004-6, Series 2004 6, Klasse 2A, 6,060 %, fällig am 25.10.2034	52	0,25	200 ARD Finance SA, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	202	0,96	150 Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, fällig am 01.10.2024	53	0,25
253 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Series 2004 AR7, Klasse A2, 2,487 %, fällig am 25.09.2034 *	250	1,19	200 Intelsat Jackson Holdings SA, 8,000 %, fällig am 15.02.2024	205	0,98	170 CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	176	0,84
154 Lehman XS Trust Series 2006-12N, Series 2006 12N, Klasse A31 A, 1,827 %, fällig am 25.08.2046 *	149	0,71		407	1,94	70 CIT Group Inc, 4,125 %, fällig am 09.03.2021	71	0,34
67 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2003- A1, Series 2003 A1, Klasse M, 6,502 %, fällig am 25.05.2033 *	61	0,29	Niederlande – 0,99 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			140 CIT Group Inc, 4,750 %, fällig am 16.02.2024	149	0,71
77 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8 XS, Klasse M1, 2,272 %, fällig am 25.04.2035 *	75	0,35	200 Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	208	0,99	40 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *	42	0,20
141 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15 Trust, Series 2005 AR15, Klasse A1C4, 2,027 %, fällig am 25.11.2045 *	93	0,44	Vereinigte Arabische Emirate – 1,06 % (28. Februar 2019: 1,01 %)			180 Cleaver-Brooks Inc, 7,875 %, fällig am 01.03.2023	178	0,84
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 1.203 USD)	1.280	6,08	130 DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	132	0,63	120 Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	123	0,59
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 75,47 % (28. Februar 2019: 78,43 %)			110 Shelf Drilling Holdings Ltd, 8,250 %, fällig am 15.02.2025	91	0,43	40 CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022	41	0,20
Brasilien – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,51 %)				223	1,06	20 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	20	0,10
31 Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022	33	0,16	Vereinigtes Königreich – 4,43 % (28. Februar 2019: 3,67 %)			50 Covanta Holding Corp., 5,875 %, fällig am 01.07.2025	51	0,24
20 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	23	0,10	200 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	223	1,06	200 CSC Holdings LLC, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	205	0,98
	56	0,26	EUR 200 Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	231	1,10	60 CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, fällig am 01.06.2025	63	0,30
Kanada – 3,46 % (28. Februar 2019: 2,93 %)			210 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	223	1,06	30 DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	31	0,14
140 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	139	0,66	250 Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, fällig am 15.01.2025	255	1,21	130 DCP Midstream Operating LP, 4,950 %, fällig am 01.04.2022	133	0,63
80 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	83	0,40		932	4,43	32 Dell International LLC / EMC Corp, 5,875 %, fällig am 15.06.2021	32	0,15
50 Cott Holdings Inc, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	51	0,24	USA – 58,91 % (28. Februar 2019: 61,90 %)			7 Delta Air Lines 2007-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, fällig am 10.08.2022	7	0,03
120 GFL Environmental Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	124	0,59	180 ADT Security Corp/The, 4,125 %, fällig am 15.06.2023	184	0,87	220 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	226	1,07
170 Hudbay Minerals Inc, 7,250 %, fällig am 15.01.2023	171	0,81	34 AES Corp/VA, 4,875 %, fällig am 15.05.2023	34	0,16	180 DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	194	0,92
66 MEG Energy Corp, 6,500 %, fällig am 15.01.2025	65	0,31	200 Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	205	0,98	70 Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, fällig am 15.10.2024	72	0,34
100 MEG Energy Corp, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	95	0,45	100 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	105	0,50	26 EMC Corp, 2,650 %, fällig am 01.06.2020	26	0,12
	728	3,46	130 Ally Financial Inc, 7,500 %, fällig am 15.09.2020	134	0,64	80 ESH Hospitality Inc, 5,250 %, fällig am 01.05.2025	81	0,38
Kaimanien – 0,80 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			– Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, fällig am 07.06.2020	–	–	50 Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp, 8,125 %, fällig am 01.05.2025	49	0,23
1 Ambac LSNI LLC, 144 A, 6,945 %, fällig am 12.02.2023 *	1	–	31 American Axle & Manufacturing Inc, 6,625 %, fällig am 15.10.2022	31	0,15	170 Extraction Oil & Gas Inc, 7,375 %, fällig am 15.05.2024	59	0,28
170 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	168	0,80	40 American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, fällig am 01.04.2025	39	0,18	110 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 7,875 %, fällig am 15.11.2025	111	0,53
	169	0,80	100 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,375 %, fällig am 15.09.2024	76	0,36	420 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	426	2,03
Frankreich – 0,95 % (28. Februar 2019: 1,94 %)			200 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	209	0,99	100 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	86	0,41
200 Banijay Entertainment SASU, 5,375 %, fällig am 01.03.2025	200	0,95	150 Axalta Coating Systems LLC, 4,875 %, fällig am 15.08.2024	152	0,72	110 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.10.2024	103	0,49
			50 Bausch Health Cos Inc, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	51	0,24	20 GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	18	0,09
			170 Bausch Health Cos Inc, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	175	0,83	100 Golden Nugget Inc, 6,750 %, fällig am 15.10.2024	98	0,47
			140 Bausch Health Cos Inc, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	143	0,68	50 Golden Nugget Inc, 8,750 %, fällig am 01.10.2025	50	0,24
			90 Berry Petroleum Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.02.2026	79	0,37	150 Hanesbrands Inc, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	157	0,75
			180 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	165	0,78			
			10 BoFa Finance LLC, 0,125 %, fällig am 01.09.2022	10	0,05			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			125			25		
USA – (Fortsetzung)								
240 HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	266	1,26	160 Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	143	0,68	30 Boyd Gaming Corp, 3,811 %, fällig am 15.09.2023 *	25	0,12
90 Iron Mountain Inc, 4,375 %, fällig am 01.06.2021	90	0,43	100 Sprint Corp, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	182	0,86	30 Buzz Fusion Sub Ltd, 4,399 %, fällig am 29.01.2027 *	30	0,14
50 iStar Inc, 4,250 %, fällig am 01.08.2025	49	0,24	70 Standard Industries Inc/NJ, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	102	0,48	50 Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	46	0,22
70 j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	73	0,35	10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	69	0,33	60 Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	59	0,28
210 L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.10.2023	227	1,08	10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 %, fällig am 01.02.2025	10	0,05	50 DCert Buyer, Inc., 5,645 %, fällig am 08.08.2026 *	50	0,24
120 Lamb Weston Holdings Inc, 4,625 %, fällig am 01.11.2024	125	0,59	100 Taylor Morrison Communities Inc, 6,000 %, fällig am 01.09.2023	104	0,49	10 Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, fällig am 18.07.2026 *	9	0,04
43 Lehman Escrow Receipt, Nullkapital, Ewig f	1	–	40 Taylor Morrison Communities Inc, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	41	0,20	60 Elanco Animal Health Inc, 0,000 %, fällig am 04.02.2027 *	60	0,28
100 Lennar Corp, 4,875 %, fällig am 15.12.2023	107	0,51	320 Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	345	1,64	60 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	59	0,28
60 Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	64	0,30	110 T-Mobile USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.04.2024	113	0,53	81 Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	80	0,38
50 Levi Strauss & Co. 5,000 %, fällig am 01.05.2025	52	0,24	75 Transocean Guardian Ltd, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	75	0,35	19 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	19	0,09
40 LifePoint Health Inc, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	40	0,19	50 United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	50	0,24	107 Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	106	0,50
100 Lions Gate Capital Holdings LLC, 6,375 %, fällig am 01.02.2024	98	0,47	100 United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	102	0,48	41 Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	41	0,20
180 Gruppe Inc. abgleichen, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	187	0,89	100 United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	105	0,50	16 GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 %, fällig am 02.05.2026 *	15	0,07
170 MGM Resorts International, 6,000 %, fällig am 15.03.2023	183	0,87	20 United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	20	0,10	4 GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 %, fällig am 02.05.2026 *	4	0,02
100 Mohegan Gaming & Entertainment, 7,875 %, fällig am 15.10.2024	99	0,47	180 Valvoline Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2024	188	0,89	6 iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	6	0,03
230 Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	168	0,80	220 Viking Cruises Ltd, 6,250 %, fällig am 15.05.2025	211	1,00	40 Innophos Holdings, Inc, 0,000 %, fällig am 07.02.2027 *	40	0,19
40 Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	42	0,20	50 Western Digital Corp, 4,750 %, fällig am 15.02.2026	52	0,25	134 Leslie's Poolmart Inc, 5,262 %, fällig am 16.08.2023 *	129	0,61
60 Navient Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	58	0,28	70 Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	40	0,19	80 Medical Solutions Holdings Inc, 6,145 %, fällig am 14.06.2024 *	79	0,38
130 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	87	0,41	20 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	27	0,13	20 Michaels Stores Inc, 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	18	0,09
50 NCL Corp Ltd, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	46	0,22	10 WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022	10	0,05	60 Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *	58	0,28
16 Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	16	0,08	160 WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	179	0,85	50 Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	49	0,23
170 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	132	0,63	60 WPX Energy Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2026	60	0,28	1 PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022 *	1	–
60 Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	61	0,29	200 XPO Logistics Inc, 6,750 %, fällig am 15.08.2024	211	1,00	79 Pisces Midco Inc, 5,408 %, fällig am 29.03.2025 *	77	0,36
50 PQ Corp, 6,750 %, fällig am 15.11.2022	51	0,24				35 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	35	0,17
150 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	155	0,74	Summe der Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 16.133 USD)	15.881	75,47	22 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	22	0,10
70 QEP Resources Inc, 6,875 %, fällig am 01.03.2021	69	0,33				78 Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	78	0,37
150 Quicken Loans Inc, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	154	0,73	Summe der Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 193 USD)	98	0,47	10 Rockwood Service Corp, 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *	10	0,05
120 Resolute Forest Products Inc, 5,875 %, fällig am 15.05.2023	119	0,56	210 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	98	0,47	31 Sally Holdings LLC, 3,900 %, fällig am 05.07.2024 *	30	0,14
310 Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 5,331 %, fällig am 15.07.2021 *	310	1,47				59 Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	57	0,27
210 Rockies Express Pipeline LLC, 5,625 %, fällig am 15.04.2020	211	1,00	Summe der Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 193 USD)	98	0,47	50 Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, fällig am 22.11.2026 *	50	0,24
100 RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, fällig am 15.11.2023	102	0,48	Summe der Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 193 USD)	98	0,47	20 Spencer Spirit IH LLC, 7,629 %, fällig am 14.06.2026 *	20	0,09
150 Seagate HDD Cayman, 4,875 %, fällig am 01.03.2024	159	0,76	50 Academy Ltd, 5,655 %, fällig am 02.07.2022 *	41	0,19	20 Surf Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 14.10.2026 *	20	0,10
200 Service Corp International/US, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	204	0,97	40 Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	40	0,19	80 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	79	0,38
40 Silversea Cruise Finance Ltd, 7,250 %, fällig am 01.02.2025	41	0,20	39 Advantage Sales & Marketing Inc, 4,895 %, fällig am 25.07.2021 *	37	0,18	40 U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	39	0,19
90 Spectrum Brands Inc, 5,750 %, fällig am 15.07.2025	92	0,44	107 Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	103	0,49	45 Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	43	0,21
200 Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	229	1,09	60 Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	59	0,28	70 World Triathlon Corp, 5,895 %, fällig am 12.08.2026 *	69	0,33
50 Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15.11.2022	54	0,26	30 Api Group Inc, 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	30	0,14			
			26 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *	25	0,12	Summe der Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 2.052 USD)		
			70 Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	70	0,33	Termineinlagen – 5,71 % (28. Februar 2019: 1,30 %)		
						401 Barclays Capital London, 1,580 %, fällig am 02.03.2020	401	1,91
						400 Commerzbank London, 1,450 %, fällig am 02.03.2020	400	1,90

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wertinventarwerts (in Tsd.) USD	% des Netto- Werts
Termineinlagen – (Fortsetzung)		
400 Cooperative Rabobank U.A., 1,450 %, fällig am 02.03.2020	400	1,90
Summe Termineinlagen (Anschaffungskosten 1.201 USD)	1201	5,71
Stammaktien – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
USA – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
– Berry Corp	2	0,01
2 Montage Ressourcen Corp	8	0,03
	10	0,04
Summe Stammaktien (Anschaffungskosten 71 USD)	10	0,04
Vorzugsaktien – 1,18 % (28. Februar 2019: 1,01 %)		
USA – 1,18 % (28. Februar 2019: 1,01 %)		
1 B. Riley Financial Inc.	25	0,12
8 GMAC Capital Trust I, Series 2	205	0,97
– NextEra Energy Inc	18	0,09
	248	1,18
Summe Vorzugsaktien (Anschaffungskosten 241 USD)	248	1,18
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 21.193 USD)		
	20.839	99,04
Devisenterminkontrakte – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- termin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1	Verkauf	AUD	2	\$ -
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	15	Verkauf	EUR	13	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	828	Verkauf	USD	908	6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	104	Verkauf	USD	70	(2)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	240	Verkauf	EUR	220	(4)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1 USD)								6
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)								(6)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1 USD)								\$ -

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(1)	\$ (135)	\$ (2)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	6	737	13
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(4)	(830)	(28)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 10 USD)			\$ 13
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			(30)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 10 USD)			\$ (17)

Nennwert (in Tsd.)	Wertinventarwerts (in Tsd.) USD	% des Netto- Werts
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	6	0,03
Futures – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,04 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	13	0,06
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	20.858	99,13
Devisenterminkontrakte – (0,03 % (28. Februar 2019: 0,00 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(6)	(0,03)
Futures – (0,14 % (28. Februar 2019: 0,00 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(30)	(0,14)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(36)	(0,17)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	20.822	98,96
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	219	1,04
Gesamtvermögen	\$ 21.041	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 1.000 USD bzw. – % des Nettovermögens.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

† Illiquid.

Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.

ABKÜRZUNGEN:

Ewig – Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen

EUR – Euro

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	82,08
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	9,40
Einlagen bei Kreditinstituten	5,59
Finanzderivate	0,09
Sonstige Vermögenswerte	2,84
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 39,39 % (28. Februar 2019: 42,92 %)			Israel – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1750 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Klasse B, 144A, 4,200 %, fällig am 25.10.2023	1841	0,25	4000 Pampa Energia SA, 7,500 %, fällig am 24.01.2027	3275	0,45	EUR 1460 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, fällig am 31.01.2025	1686	0,23
2584 HSI Asset Securitization Corp Trust 2007-OPT1, Serie 2007 OPT1, Klasse 1A, 1,767 %, fällig am 25.12.2036 *	2283	0,31	ARS 400 YPF SA, 16,500 %, fällig am 09.05.2022 †	3	–	2000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	1866	0,25
				3278	0,45		3552	0,48
Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 3.831 USD)			Belgien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			Italien – 1,24 % (28. Februar 2019: 1,17 %)		
Mortgage-Backed Securities – 4,93 % (28. Februar 2019: 5,27 %)	4124	0,56	2090 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	2580	0,35	EUR 1750 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Ewig *	2009	0,27
513 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	254	0,03	40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, fällig am 06.10.2048	47	0,01	EUR 1880 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	3085	0,42
3101 CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Klasse 7A2, 144A, 3,670 %, fällig am 27.08.2036 *	2589	0,35		2627	0,36	EUR 3480 UniCredit SpA, 6,625 %, Ewig *	4007	0,55
1303 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2015 C03, Class 2M2, 6,627 %, fällig am 25.07.2025 *	1379	0,19	Brasilien – 3,45 % (28. Februar 2019: 3,21 %)				9101	1,24
3230 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Class 1M2, 5,177 %, fällig am 25.07.2029 *	3388	0,46	2250 Braskem America Finance Co, 7,125 %, fällig am 22.07.2041	2602	0,35	Jersey – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
5688 Fannie Mae Pool CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5936	0,81	1710 Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02.05.2022	1796	0,25	EUR 220 LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	249	0,03
3770 Freddie Mac Stac Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B1, 144A, 3,927 %, fällig am 25.01.2050 *	3756	0,51	3820 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Ewig *	3903	0,53	Kasachstan – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,74 %)		
922 GMACM Mortgage Loan Trust 2005-AF2, Series 2005 AF2, Klasse A1, 6,000 %, fällig am 25.12.2035	918	0,13	6494 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	7315	1,00	790 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, fällig am 24.04.2030	921	0,12
2722 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Class 2M3, 2,727 %, fällig am 25.08.2036 *	2753	0,37	1310 Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	1481	0,20	3150 KazTransGas JSC, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	3370	0,46
5300 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- PHMZ, Series 2018 PHMZ, Klasse M, 144A, 9,866 %, fällig am 15.06.2035 *	5300	0,72	1790 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, fällig am 15.01.2030	1863	0,25		4291	0,58
886 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007- CIBC19, Series 2007 CB19, Klasse AJ, 5,941 %, fällig am 12.02.2049 *	364	0,05	3550 Ultrarap International SA, 144A, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	3806	0,52	Macau – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,18 %)		
16 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007- LDP12, Series 2007 LD12, Klasse AJ, 6,517 %, fällig am 15.02.2051 *	15	–	2210 Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	2597	0,35	1300 Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	1400	0,19
4778 Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Klasse F, 144A, 8,809 %, fällig am 15.09.2028 *	4812	0,66		25.363	3,45	Mexiko – 1,40 % (28. Februar 2019: 1,09 %)		
1113 Lone Star Portfolio Trust, Series 2015 LSMZ, Klasse M, 144A, 8,876 %, fällig am 15.09.2020 *	1111	0,15	Kanada – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,45 %)			3130 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Ewig *	3294	0,45
1850 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-1, Series 2017 1, Klasse M1, 144A, 4,000 %, fällig am 25.01.2056 *	1892	0,26	2000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	1991	0,27	2470 BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *	2581	0,35
2487 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Series 2005 AR17, Klasse A1C3, 2,107 %, fällig am 25.12.2045 *	1743	0,24	1630 Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	1578	0,22	3790 Orbica Advance Corp SAB de CV, 5,875 %, fällig am 17.09.2044	4379	0,60
			1790 MEG Energy Corp, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	1693	0,23		10.254	1,40
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 36.542 USD)			460 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	455	0,06	Marokko – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
			740 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	738	0,10	3530 OCP SA, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	3824	0,52
				6455	0,88	Niederlande – 1,81 % (28. Februar 2019: 2,39 %)		
			China – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			EUR 1600 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Ewig *	1913	0,26
			2580 Prêes NV, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	2866	0,39	8120 ING Groep NV, 6,875 %, Ewig *	8536	1,16
			Kolumbien – 0,52 % (28. Februar 2019: 1,16 %)			EUR 1300 Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	1289	0,18
			3680 Millicom International Cellular SA, 5,125 %, fällig am 15.01.2028	3801	0,52	1510 Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	1568	0,21
			Dänemark – 0,23 % (28. Februar 2019: 0,24 %)				13.306	1,81
			EUR 1550 Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	1711	0,23	Peru – 1,34 % (28. Februar 2019: 1,30 %)		
			Frankreich – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			4050 Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	4724	0,64
			EUR 340 Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	398	0,05	4720 Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, fällig am 30.04.2028	5117	0,70
			Irland – 0,76 % (28. Februar 2019: 1,29 %)				9841	1,34
			1420 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	1512	0,21	Südafrika – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
			1140 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	1193	0,16	200 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	228	0,03
			2590 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	2851	0,39	Spanien – 0,22 % (28. Februar 2019: 0,58 %)		
				5556	0,76	EUR 370 Tendam Brands SAU, 5,000 %, fällig am 15.09.2024	407	0,05
						EUR 1130 Tendam Brands SAU, 5,250 %, fällig am 15.09.2024 *	1228	0,17
							1635	0,22
						Schweden – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
						EUR 3400 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Ewig *	3744	0,51

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Internationale Anleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			850 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 15.02.2026	885	0,12	1840 HCA Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	2047	0,28
Schweiz – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,67 %)			2380 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2027	2479	0,34	1290 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	1321	0,18
720 Credit Suisse Group AG, 7,500 %, Ewig *	778	0,11	3030 Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	3072	0,42	47 JPMorgan Chase & Co, Series L, 5,240 %, Ewig *	47	0,01
1438 Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	1719	0,23	1560 Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	1672	0,23	3510 JPMorgan Chase & Co, Series U, 6,125 %, Ewig *	3756	0,51
EUR 630 Holcim Finance Luxembourg SA, 3,000 %, Ewig *	722	0,10	880 CenturyLink Inc, Serie W, 6,750 %, fällig am 01.12.2023	970	0,13	40 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,950 %, fällig am 01.09.2022	42	0,01
1770 Syngenta Finance NV, 4,441 %, fällig am 24.04.2023	1883	0,26	3000 Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	3391	0,46	550 Kinder Morgan Inc/DE, 8,050 %, fällig am 15.10.2030	737	0,10
980 UBS Group AG, 7,000 %, Ewig *	1046	0,14	320 Comcast Corp, 3,600 %, fällig am 01.03.2024	346	0,05	1735 Kinder Morgan Inc/DE, 7,800 %, fällig am 01.08.2031	2441	0,33
	6148	0,84	1900 Comcast Corp, 4,700 %, fällig am 15.10.2048	2502	0,34	565 Kinder Morgan Inc/DE, 7,750 %, fällig am 15.01.2032	824	0,11
Türkei – 0,62 % (28. Februar 2019: 0,59 %)			600 Comcast Corp, 4,950 %, fällig am 15.10.2058	824	0,11	500 Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, fällig am 15.07.2045	515	0,07
4620 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, fällig am 19.06.2024	4539	0,62	3548 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, fällig am 01.06.2044	3139	0,43	2026 LHarris Technologies Inc, 5,054 %, fällig am 27.04.2045	2657	0,36
Vereinigte Arabische Emirate – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,80 %)			1000 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	1107	0,15	40 Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.11.2024	42	0,01
20 DAE Funding LLC, 144A, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	20	–	3090 CVS Health Corp, 4,100 %, fällig am 25.03.2025	3390	0,46	1530 Lamb Weston Holdings Inc, 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	1590	0,22
3240 DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	3642	0,50	1240 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	1272	0,17	318 Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig	4	–
	3662	0,50	1720 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 5,875 %, fällig am 15.06.2021	1732	0,24	590 LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	584	0,08
Großbritannien – 2,49 % (28. Februar 2019: 3,39 %)			1500 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	1571	0,21	1443 Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	1498	0,20
3640 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	4058	0,55	1270 Delphi Technologies Plc, 144 A, 5,000 %, fällig am 01.10.2025	1394	0,19	990 MPLX LP, 144 A, 6,375 %, fällig am 01.05.2024	1031	0,14
GBP 620 Barclays Plc, 7,125 %, Ewig *	880	0,12	333 Delta Air Lines 2007-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, fällig am 10.08.2022	370	0,05	GBP 820 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 2,550 %, fällig am 05.12.2023	1078	0,15
GBP 1459 Greene King Finance Plc, Serie B2, 2,878 %, fällig am 15.03.2036 *	1717	0,23	2275 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022	2378	0,32	1750 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	1845	0,25
GBP 1050 HSBC Holdings Plc, 7,000 %, fällig am 07.04.2038	2021	0,28	1620 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1665	0,23	360 Navient Corp, 8,000 %, fällig am 25.03.2020	362	0,05
2550 HSBC Holdings Plc, 6,375 %, Ewig *	2680	0,37	2250 DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	2422	0,33	450 Navient Corp, 5,875 %, fällig am 25.10.2024	462	0,06
EUR 1600 Lloyds Banking Group Plc, 6,375 %, Ewig *	1789	0,24	200 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	286	0,04	760 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	509	0,07
GBP 2545 Maestron's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	2838	0,39	970 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, fällig am 01.03.2022	1036	0,14	2000 Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	2111	0,29
GBP 1084 Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, fällig am 13.07.2044	1817	0,25	580 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,000 %, fällig am 01.10.2022	620	0,08	501 Newell Brands Inc, 3,850 %, fällig am 01.04.2023	521	0,07
450 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	464	0,06	1850 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 4,500 %, fällig am 01.11.2023	1992	0,27	1010 NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	1330	0,18
	18.264	2,49	1600 Enterprise Products Operating LLC, 4,800 %, fällig am 01.02.2049	1867	0,25	1190 NRG Energy Inc, 7,250 %, fällig am 15.05.2026	1264	0,17
USA – 19,11 % (28. Februar 2019: 19,61 %)			3000 Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026	1059	0,14	1720 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	1354	0,18
3250 AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	3435	0,47	3370 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	4927	0,67	879 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	683	0,09
810 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	832	0,11	588 Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	594	0,08	690 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, fällig am 15.08.2029	695	0,09
2540 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026	2691	0,37	6170 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	6001	0,82	40 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2031	52	0,01
1550 Allergan Funding SCS, 4,850 %, fällig am 15.06.2044	1886	0,26	3719 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	4257	0,58	930 Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1077	0,15
3300 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	3449	0,47	50 General Electric Co, 6,750 %, fällig am 15.03.2032	68	0,01	2000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	1932	0,26
400 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	448	0,06	1046 General Electric Co, 6,875 %, fällig am 10.01.2039	1459	0,20	1080 Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	1088	0,15
250 Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	279	0,04	710 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	613	0,08			
2710 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	2482	0,34	405 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	355	0,05			
1710 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, fällig am 15.08.2045	2344	0,32						
280 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	288	0,04						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			USA – 17,01 % (28. Februar 2019: 9,90 %)					
355 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	523	0,07	ARS 83.218 Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, fällig am 03.10.2021 †	496	0,07	22.700 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	23.105	3,15
3000 Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	4172	0,57	1020 Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 11.01.2028	413	0,06	31.172 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	33.387	4,55
1000 Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	1145	0,16	ARS 182.520 Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Badlar, 37,342 %, fällig am 03.04.2022 *	1442	0,20	34.920 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2024	37.053	5,05
110 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 %, fällig am 01.02.2025	111	0,02	2510 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	973	0,13	440 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 15.08.2026	453	0,06
120 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	123	0,02		4396	0,60	1460 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, fällig am 15.11.2026	1551	0,21
1280 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	1268	0,17	Brasilien – 1,26 % (28. Februar 2019: 1,40 %)			770 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.02.2027	833	0,11
280 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	284	0,04	BRL 24.604 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	6148	0,84	1650 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2045	2099	0,29
426 United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust, Series B, 4,625 %, fällig am 03.09.2022	445	0,06	BRL 11.694 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3095	0,42	6325 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.11.2045	8073	1,10
650 United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	660	0,09		9243	1,26	1360 United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 15.05.2046	1596	0,22
780 United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	817	0,11	Kolumbien – 1,48 % (28. Februar 2019: 1,24 %)			7140 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2046	8004	1,09
1200 United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1213	0,17	8380 Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	10.797	1,47	3940 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.11.2046	4960	0,68
1510 United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	1553	0,21	COP 171.800 Colombian TES, Series B, 10,000 %, fällig am 24.07.2024	58	0,01	360 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2047	464	0,06
1760 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	1765	0,24		10.855	1,48	120 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	159	0,02
460 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	410	0,06	Ägypten – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			1080 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, fällig am 15.11.2048	1504	0,20
1370 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	1225	0,17	EUR 960 Egypt Government International Bond, 6,375 %, fällig am 11.04.2031	1106	0,15	820 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	1073	0,15
1910 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Ewig *	2117	0,29	Ghana – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,29 %)			430 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	551	0,07
452 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	608	0,08	1730 Ghana Government International Bond, 7,625 %, fällig am 16.05.2029	1754	0,24		124.865	17,01
2155 Williams Cos Inc/The, 5,750 %, fällig am 24.06.2044	2556	0,35		20.853	2,84	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 264.155 USD)		
1340 WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	1281	0,17	Indonesien – 2,84 % (28. Februar 2019: 2,57 %)				244.372	33,29
182 XPO Logistics Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 15.06.2022	182	0,02	2390 Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	3004	0,41	Loan Notes – 6,69 % (28. Februar 2019: 5,03 %)		
2420 XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 01.09.2023	2480	0,34	IDR 33.339.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	9447	1,29	1300 1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	1286	0,18
	140.286	19,11	IDR 11.280.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	8402	1,14	1638 Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	1568	0,21
Summe – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,39 %)				35.877	4,89	891 Almonde Inc, 5,277 %, fällig am 28.04.2024 *	851	0,12
290 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	279	0,04	Mexico – 4,89 % (28. Februar 2019: 4,73 %)			648 Amc Entertainment Holdings Inc, 4,650 %, fällig am 22.04.2026 *	633	0,09
1050 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	1000	0,14	MXN 52.497 Mexican Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	2661	0,36	1020 Api Group Inc, 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	1015	0,14
1090 First Quantum Minerals Ltd, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	1022	0,14	MXN 191.250 Mexican Bonos, Series M 20, 7,500 %, fällig am 03.06.2027	10.163	1,39	1161 Aramark Services Inc, 3,395 %, fällig am 11.03.2025 *	1156	0,16
570 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	535	0,07	MXN 423.752 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	23.053	3,14	1207 Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	1202	0,16
	2836	0,39		26.920	3,67	973 Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	962	0,13
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 274.102 USD)						721 Brightview Landschaften LLC, 4,187 %, fällig am 15.08.2025 *	723	0,10
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 33,29 % (28. Februar 2019: 28,13 %)			Südafrika – 1,04 % (28. Februar 2019: 1,19 %)			849 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	823	0,11
ARGENTINIEN – 0,60 % (28. Februar 2019: 1,75 %)			ZAR 7261 Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, fällig am 31.03.2036	329	0,04	1202 Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	1189	0,16
ARS 136.020 Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 *	1072	0,14	ZAR 166.500 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	7331	1,00	662 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *	657	0,09
				7660	1,04	185 Entercom Media Corp, 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *	184	0,03

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars
Loan Notes – (Fortsetzung)								
1177 Equinox Holdings Inc, 4,645 %, fällig am 08.03.2024 *	1160	0,16	333 Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	331	0,04	Credit Default Swaps – (0,24 %) (28. Februar 2019: 0,13 %)		
1020 First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, fällig am 17.02.2027 *	1010	0,14	279 UFC Holdings LLC, 4,900 %, fällig am 29.04.2026 *	277	0,04	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(1777)	(0,24)
648 Focus Financial Partners LLC, 3,645 %, fällig am 03.07.2024 *	645	0,09	1298 Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	1254	0,17	Zinsswaps – (0,02 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
539 Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	534	0,07	1912 Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	1905	0,26	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(109)	(0,02)
EUR 940 Froneri Lux FinCo SARL, 0,000 %, fällig am 30.01.2027 *	1032	0,14	186 VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, fällig am 22.12.2024 *	184	0,02	Devisenterminkontakte – (1,05 %) (28. Februar 2019: 0,17 %)		
660 Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	657	0,09	830 Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	822	0,11	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(7723)	(1,05)
1020 Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, fällig am 05.11.2026 *	1015	0,14	682 Western Digital Corp, 3,340 %, fällig am 29.04.2023 *	678	0,09	Futures – (0,29 %) (28. Februar 2019: 0,21 %)		
460 Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	453	0,06	1304 Wynn Resorts Finance LLC, 3,400 %, fällig am 20.09.2024 *	1299	0,18	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2161)	(0,29)
500 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 3,583 %, fällig am 15.11.2027 *	497	0,07	Loan Notes insgesamt (Anschaffungskosten 50.282 USD)	49.080	6,69	Summe der Ertrags aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(11.770)	(1,60)
503 HCA Inc, 3,395 %, fällig am 13.03.2025 *	503	0,07	Templeinlagen – 4,64 % (28. Februar 2019: 3,15 %)			Summe der Ertrags aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	711.816	96,95
1276 Hilton Worldwide Finance LLC 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	1264	0,17	15.034 Barclays Capital London, 1,580 %, fällig am 02.03.2020	15.034	2,05	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	22.354	3,05
598 Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	594	0,08	15.032 Commerzbank London, 1,450 %, fällig am 02.03.2020	15.032	2,04	Gesamtvermögen	\$ 734.170	100,00
682 Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	677	0,09	4021 Cooperatieve Rabobank U.A., 1,450 %, fällig am 02.03.2020	4021	0,55			
513 Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	505	0,07	Templeinlagen insgesamt (Anschaffungskosten 34.087 USD)	34.087	4,64	– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
748 McAfee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	745	0,10	Organisationen für gemeinsame Anlagen – 8,53 % (28. Februar 2019: 9,52 %)			144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 85.847.000 USD bzw. 11,70 % des Nettovermögens.		
1667 Michaels Stores Inc, 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	1523	0,21	1001 Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	12.882	1,75	* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
404 MPH Acquisition Holdings LLC, 5,305 %, fällig am 07.06.2023 *	390	0,05	81 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Klasse USD ausschüttend (M)	8184	1,12	† Illiquid.		
269 Nexstar Broadcasting Inc, 4,405 %, fällig am 19.09.2026 *	268	0,04	EUR 74 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund LM Klasse Euro (thesaurierend)	14.464	1,97	Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.		
960 Option Care Health Inc, 6,145 %, fällig am 06.08.2026 *	962	0,13	206 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund LM Klasse USD ausschüttend	17.667	2,41	Das Wertpapier war am 29. Februar 2020 (ganz oder teilweise) als Sicherheit für den Handel mit Derivaten verpfändet.		
EUR 720 Ortho Clinical Diagnostics S.A., 3,500 %, fällig am 17.01.2027 *	792	0,11	72 Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Klasse USD thesaurierend	9427	1,28	Bei dem Kontrahenten der OTC-Optionen handelt es sich um Morgan Stanley.		
958 Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	946	0,13	Summe Organisationen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 57.345 USD)	62.624	8,53	ABKÜRZUNGEN:		
511 Party City Holdings Inc, 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	467	0,06	Stammaktien – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,10 %) USA – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,10 %)			Ewig – Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen		
1860 Petco Animal Supplies Inc, 5,027 %, fällig am 26.01.2023 *	1496	0,20	44 Berry Corp	279	0,04	REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit		
667 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	654	0,09	57 Hercules Offshore Inc	55	0,01	ARS – Argentinischer Peso		
884 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	884	0,12	9 Montage Ressourcen Corp	31	–	BRL – Brasilianischer Real		
129 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	128	0,02	Summe Stammaktien (Anschaffungskosten 1.380 USD)	365	0,05	COP – Kolumbianischer Peso		
457 Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	454	0,06	Summe der Ertrags aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 721.724 USD)	720.077	98,08	EUR – Euro		
80 Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	78	0,01	Verträge (in Tsd.)			GBP – Britisches Pfund		
1656 Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	1618	0,22	Gekaufte Optionen – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			IDR – Indonesische Rupiah		
958 Sedgwick Claims Management Services Inc, 4,895 %, fällig am 31.12.2025 *	931	0,13	22.820 USD Put/JPY Call 111,00, fällig am 24.04.2020	757	0,10	MXN – Mexikanischer Peso		
1300 Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, fällig am 22.11.2026 *	1295	0,18	Gekaufte Optionen insgesamt (Anschaffungskosten 170 USD)	757	0,10	RUB – Russischer Rubel		
1131 Sprint Communications Inc, 4,187 %, fällig am 03.02.2024 *	1125	0,15	Devisenterminkontakte – 0,37 % (28. Februar 2019: 1,56 %)			ZAR – Südafrikanischer Rand		
EUR 1340 Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 14.08.2024 *	1477	0,20	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	2729	0,37			
EUR 2090 TDC A/S, 3,000 %, fällig am 11.06.2025 *	2289	0,31	Futures – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			Analysen des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
1020 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 17.12.2026 *	1013	0,14	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	23	–	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	75,99	
			Summe der Ertrags aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	723.586	98,55	Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	6,49	

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsstern in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Kauf	20.12.2024	9306	\$ (503)
Bank of America Merrill Lynch	Itrax Europe, 5,000 %	Kauf	20.12.2024	13.370	(1274)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (972) USD)					(1777)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (972) USD)					\$ (1777)

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitsstern in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,750 %, Receive Floating CZK 6M Pribor PRBO	20.01.2030	53.000	\$ (109)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(109)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ (109)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsstern in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung) aus Kontrakten
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 5	Verkauf AUD 7	\$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 334	Verkauf EUR 306	(5)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 506	Verkauf GBP 391	5
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 53	Verkauf SGD 74	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 23	Verkauf SGD 32	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf ZAR 25.128	Verkauf USD 1667	(59)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 24	Verkauf USD 18	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf GBP 288.335	Verkauf USD 372.354	(2535)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf GBP –	Verkauf USD –	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf AUD 110.922	Verkauf USD 74.414	(2133)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 19.326	Verkauf USD 21.208	140
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf PLN 3500	Verkauf USD 883	9
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf PLN 26.184	Verkauf USD 6722	(46)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 1546	Verkauf USD 1113	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf CHF 1802	Verkauf USD 1847	22
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 47	Verkauf ZAR 707	2
30.03.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 6362	Verkauf RUB 394.188	507
30.03.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf RUB 162.290	Verkauf USD 2615	(205)
30.03.2020	Citi	Kauf IDR 34.311.880	Verkauf USD 2479	(120)
30.03.2020	JP Morgan	Kauf INR 349.815	Verkauf USD 4861	(47)
30.03.2020	Morgan Stanley	Kauf BRL 51.207	Verkauf USD 12.296	(867)
20.05.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 17.632	Verkauf SGD 24.444	74
20.05.2020	BNP Paribas	Kauf USD 8816	Verkauf EUR 8030	(91)
20.05.2020	BNP Paribas	Kauf GBP 5783	Verkauf USD 7495	(65)
20.05.2020	Citi	Kauf MXN 36.560	Verkauf USD 1936	(102)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf HUF 2374.450	Verkauf EUR 7006	(4)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 1464	Verkauf EUR 1335	(16)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 1408	Verkauf MXN 26.590	74
20.05.2020	HSBC	Kauf USD 60.967	Verkauf EUR 55.528	(622)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf USD 12.240	Verkauf EUR 11.197	(180)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf USD 3552	Verkauf GBP 2730	46
20.05.2020	JP Morgan	Kauf USD 10.490	Verkauf MXN 198.270	545
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf USD 5931	Verkauf EUR 5400	(58)
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf USD 15.148	Verkauf JPY 1687.860	(565)
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf JPY 3481.610	Verkauf USD 31.852	561
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf USD 1932	Verkauf ZAR 29.150	86
20.05.2020	UBS	Kauf USD 8333	Verkauf GBP 6403	108
20.05.2020	UBS	Kauf EUR 46.965	Verkauf USD 51.542	550
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 11.426 USD)				2729
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.236) USD)				(7723)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 10.190 USD)				\$ (4994)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Euro-Bund Juni 2020	(92)	\$ (17.742)	\$ (143)
Euro-Bund März 2020	(104)	(20.374)	(612)
Euro-Buxl 30 Year Bond Juni 2020	(5)	(1204)	(35)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	4	971	23
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(202)	(27.220)	(718)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(101)	(20.958)	(653)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 69 USD)			\$ 23
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.532) USD)			(2161)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.463) USD)			\$ (2138)

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nenn- wert (in Tsd.) USD	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nenn- wert (in Tsd.) USD	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars					
Asset-Backed Securities – 4,31 % (28. Februar 2019: 4,71 %)				Kanada – 3,85 % (28. Februar 2019: 4,02 %)				Italien – 1,05 % (28. Februar 2019: 1,14 %)						
400	Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Klasse D, 144A, 5,964 %, fällig am 25.10.2032 *	399	0,24	370	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	371	0,22	1080	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	1156	0,68			
460	Avery Point VI CLO Ltd, Series 2015 6A, Klasse DR, 144A, 4,691 %, fällig am 05.08.2027 *	455	0,27	500	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	498	0,29	530	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.02.2034 *	616	0,37			
440	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Klasse C, 144A, 4,969 %, fällig am 20.04.2031 *	431	0,25	10	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	10	0,01			1772	1,05			
300	BlueMountain CLO 2012-2 Ltd, Series 2012 2A, Klasse ER2, 144A, 7,445 %, fällig am 20.11.2028 *	280	0,17	500	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.01.2028	516	0,31	Luxemburg – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,15 %)						
500	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,019 %, fällig am 18.07.2027 *	442	0,26	420	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	431	0,25	200	Alice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, fällig am 15.05.2027	229	0,14			
400	Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,819 %, fällig am 20.04.2029 *	381	0,23	760	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	782	0,46	290	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	292	0,17			
300	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Klasse CR, 144A, 4,981 %, fällig am 15.10.2026 *	297	0,18	120	GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 01.06.2026	126	0,08	35	Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, fällig am 01.08.2023	30	0,02			
250	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,469 %, fällig am 20.07.2028 *	245	0,14	120	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	125	0,07	780	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 8,000 %, fällig am 15.02.2024	801	0,47			
300	GoldEntree Loan Opportunities IX Ltd, Series 2014 9A, Klasse DR2, 144A, 4,775 %, fällig am 29.10.2029 *	296	0,17	640	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 01.05.2027	694	0,41			1352	0,80			
250	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Klasse E, 144A, 6,781 %, fällig am 15.04.2031 *	222	0,13	300	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	291	0,17	Macau – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,30 %)						
567	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Klasse DR, 144A, 4,631 %, fällig am 15.04.2027 *	556	0,33	392	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024	372	0,22	200	Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	227	0,13			
300	LCM XXII Ltd 22 A, Klasse DR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	269	0,16	900	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	851	0,50	220	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	216	0,13			
430	OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Klasse CR, 144A, 4,836 %, fällig am 17.07.2029 *	415	0,25	200	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	198	0,12			443	0,26			
567	OZLM XII Ltd, Series 2015 12A, Klasse D, 144A, 7,170 %, fällig am 30.04.2027 *	514	0,30	420	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	419	0,25	Niederlande – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,66 %)						
580	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Klasse DR, 144A, 5,178 %, fällig am 22.06.2030 *	545	0,32	530	Precision Drilling Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.01.2026	491	0,29	330	NatWest Markets NV, Series B, 7,750 %, fällig am 15.05.2023	380	0,23			
250	Sound Point Clo XV Ltd, Series 2017 1A, Klasse E, 144A, 7,766 %, fällig am 23.01.2029 *	223	0,13	340	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 30.09.2022	339	0,20	220	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, fällig am 15.01.2028	223	0,13			
750	THL Credit Wind River 2016-1 CLO Ltd, Series 2016 1A, Klasse ER, 144A, 7,381 %, fällig am 15.07.2028 *	696	0,41			6514	3,85			603	0,36			
250	Treman Park CLO Ltd, Series 2015 1A, Klasse ERR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	240	0,14	Kaimanien – 0,67 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				Schweiz – 0,68 % (28. Februar 2019: 0,77 %)						
320	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse DRR, 144A, 4,651 %, fällig am 15.04.2027 *	306	0,18	1150	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	1136	0,67	470	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Ewig *	503	0,30			
100	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse ERR, 144A, 7,571 %, fällig am 15.04.2027 *	84	0,05	Kolumbien – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,13 %)				200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Ewig *	221	0,13			
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 7.678 USD)				7296	4,31	Dänemark – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,14 %)				400	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	427	0,25	
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 82,38 % (28. Februar 2019: 86,25 %)				Frankreich – 1,89 % (28. Februar 2019: 2,00 %)				Vereinigte Arabische Emirate – 1,07 % (28. Februar 2019: 1,02 %)						
Argentinien – 0,77 % (28. Februar 2019: 0,92 %)				Hongkong – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				Großbritannien – 2,84 % (28. Februar 2019: 2,09 %)						
200	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, fällig am 02.05.2025	174	0,10	200	Millicom International Cellular SA, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2028	207	0,12	1030	Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	1148	0,68			
1170	YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	1137	0,67	Brasilien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				550	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	623	0,37			
		1311	0,77	Deutschland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				480	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	528	0,31			
Brasilien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,94 %)				Italien – 1,05 % (28. Februar 2019: 1,14 %)				200	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	217	0,13			
200	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 144A, 6,125 %, Ewig *	204	0,12	Japan – 0,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				134	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	147	0,08			
330	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	401	0,24	Korea – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				2090	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2149	1,27			
		605	0,36	Luxemburg – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,15 %)						4812	2,84			
				Niederlande – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,66 %)				USA – 65,02 % (28. Februar 2019: 68,42 %)						
				Schweiz – 0,68 % (28. Februar 2019: 0,77 %)				740				ADT Security Corp/The, 4,125 %, fällig am 15.06.2023	755	0,45
				Vereinigte Arabische Emirate – 1,07 % (28. Februar 2019: 1,02 %)				130				Ahern Rentals Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2023	101	0,06
				Großbritannien – 2,84 % (28. Februar 2019: 2,09 %)				240				Air Medical Group Holdings Inc, 144A, 6,375 %, fällig am 15.05.2023	230	0,14
				Italien – 1,05 % (28. Februar 2019: 1,14 %)				360				Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	370	0,22
				Japan – 0,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				630				Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, fällig am 15.02.2028	606	0,36
				Korea – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				430				Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.12.2024	423	0,25
				Luxemburg – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,15 %)				950				Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	998	0,59
				Niederlande – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,66 %)				520				Allison Transmission Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2024	527	0,31
				Schweiz – 0,68 % (28. Februar 2019: 0,77 %)				441				Ally Financial Inc, 5,750 %, fällig am 20.11.2025	497	0,29
				Vereinigte Arabische Emirate – 1,07 % (28. Februar 2019: 1,02 %)										

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars							
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			303	Chenere Energy Inc., 4,250 %, fällig am 15.03.2045			223	0,13	540	Frontdoor Inc, 144A, 6,750 %, fällig am 15.08.2026			592	0,35	
USA – (Fortsetzung)			640	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 15.02.2025			654	0,39	470	FXI Holdings Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.11.2024			443	0,26	
400	Ally Financial Inc., 8,000 %, fällig am 01.11.2031	556	0,33	800	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.03.2026			828	0,49	460	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp., 5,625 %, fällig am 15.06.2024			397	0,23
260	Altria Group Inc., 5,950 %, fällig am 14.02.2049	331	0,20	670	CIT Group Inc., 4,750 %, fällig am 16.02.2024			713	0,42	1390	GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026			1261	0,75
270	AMC Entertainment Holdings Inc., 6,125 %, fällig am 15.05.2027	214	0,13	520	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *			549	0,32	650	Golden Nugget Inc, 144A, 8,750 %, fällig am 01.10.2025			654	0,39
110	American Axle & Manufacturing Inc., 6,250 %, fällig am 15.03.2026	106	0,06	330	Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.03.2023			326	0,19	700	Greif Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2027			754	0,45
670	American Axle & Manufacturing Inc., 6,500 %, fällig am 01.04.2027	645	0,38	590	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022			606	0,36	1050	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026			1102	0,65
620	American Media LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	674	0,40	820	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, fällig am 01.03.2027			826	0,49	270	HarsCo Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 31.07.2027			267	0,16
500	Amkor Technology Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 15.09.2027	541	0,32	130	CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, fällig am 15.06.2025			122	0,07	1860	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028			2112	1,25
120	AMN Healthcare Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.10.2027	122	0,07	170	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027			154	0,09	127	HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.11.2095			158	0,09
650	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	679	0,40	750	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.05.2025			555	0,33	330	Hilton Domestic Operating Co, Inc, 5,125 %, fällig am 01.05.2026			340	0,20
470	ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.05.2025	308	0,18	–	Continental Airlines 2000-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 001B, Class B, 8,388 %, fällig am 01.11.2020			–	–	450	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp., 4,875 %, fällig am 01.04.2027			461	0,27
400	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Ewig *	435	0,26	190	CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022			196	0,12	352	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 15.08.2026			356	0,21
1100	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1231	0,73	110	CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023			111	0,07	540	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028			538	0,32
1070	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	1194	0,71	600	Covanta Holding Corp., 5,875 %, fällig am 01.07.2025			617	0,36	420	Installed Building Products Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.02.2028			452	0,27
500	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 30.01.2028	496	0,29	300	CSC Holdings LLC, 144A, 10,875 %, fällig am 15.10.2025			330	0,19	478	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025			499	0,29
1000	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	993	0,59	1310	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029			1450	0,86	1042	L Brands Inc, 5,250 %, fällig am 01.02.2028			1013	0,60
800	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	733	0,43	340	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp., 5,250 %, fällig am 01.06.2025			355	0,21	250	L Brands Inc, 7,500 %, fällig am 15.06.2029			266	0,16
860	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	733	0,43	250	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036			256	0,15	360	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 01.02.2027			342	0,20
70	BoFa Finance LLC, 0,125 %, fällig am 01.09.2022	72	0,04	600	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037			632	0,37	170	Lennar Corp., 4,500 %, fällig am 30.04.2024			181	0,11
360	Boyne USA Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 01.05.2025	386	0,23	320	Delphi Technologies Plc, 144 A, 5,000 %, fällig am 01.10.2025			351	0,21	100	Lennar Corp., 4,750 %, fällig am 30.05.2025			108	0,06
271	Brinker International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2024	283	0,17	2913	DISH DBS Corp., 7,750 %, fällig am 01.07.2026			3136	1,85	80	Lennar Corp., 5,250 %, fällig am 01.06.2026			88	0,05
160	Bauunternehmen FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2030	160	0,09	250	Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, fällig am 15.10.2024			258	0,15	780	Lennar Corp., 4,750 %, fällig am 29.11.2027			870	0,51
346	BWX Technologies Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	363	0,21	160	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 30.01.2026			159	0,09	430	Level 3 Financing Inc., 5,250 %, fällig am 15.03.2026			445	0,26
150	Callon Petroleum Co., 8,250 %, fällig am 15.07.2025	134	0,08	290	ESH Hospitality Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 01.05.2025			292	0,17	570	Levi Strauss & Co., 5,000 %, fällig am 01.05.2025			588	0,35
389	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026	402	0,24	170	ESH Hospitality Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.10.2027			165	0,10	500	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027			495	0,29
1060	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2023	1075	0,64	700	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2024			243	0,14	55	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A, 5,875 %, fällig am 01.11.2024			53	0,03
740	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2027	771	0,46	860	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026			303	0,18	425	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,875 %, fällig am 01.11.2024			412	0,24
910	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, fällig am 15.08.2030	922	0,54	300	Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 15.06.2028			308	0,18	80	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, fällig am 15.02.2025			79	0,05
850	CDK Global Inc., 5,875 %, fällig am 15.06.2026	891	0,53	750	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.05.2025			834	0,49	530	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027			550	0,32
70	Centene Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2025	72	0,04	440	FirstCash Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2024			451	0,27	200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 01.09.2026			207	0,12
500	Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	526	0,31	1280	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, fällig am 15.11.2025			1289	0,76	200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2028			206	0,12
240	Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	247	0,15	450	Flex Acquisition Co Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 15.07.2026			458	0,27	460	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027			384	0,23
840	Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	900	0,53	730	Forestar Group Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.04.2024			793	0,47	760	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, fällig am 15.10.2024			754	0,45
180	Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	180	0,11	360	Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2028			354	0,21	570	Montage Resources Corp., 8,875 %, fällig am 15.07.2023			417	0,25
790	Century Communities Inc., 5,875 %, fällig am 15.07.2025	828	0,49	936	Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022			946	0,56	500	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 5,000 %, fällig am 15.10.2027			523	0,31
250	CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, fällig am 15.02.2027	252	0,15	2460	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043			2393	1,41						
530	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, fällig am 23.10.2045	682	0,40												

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			500			1200		
USA – (Fortsetzung)								
300	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	316 0,19	260	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, fällig am 01.12.2025	508 0,30			
240	Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	254 0,15	40	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	263 0,16	370	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, fällig am 01.03.2025	– –
180	Navient Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	175 0,10	372	Service Corp International/US, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	41 0,02	290	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, fällig am 31.12.2165	– –
700	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	469 0,28	700	Service Corp International/US, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	455 0,27	820	TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, fällig am 01.05.2026	855 0,51
440	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	409 0,24	180	Service Corp International/US, 5,125 %, fällig am 01.06.2029	758 0,45	340	Transocean Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 01.11.2025	282 0,17
150	Netflix Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2021	153 0,09	355	ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, fällig am 15.11.2024	186 0,11	300	Transocean Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.01.2026	239 0,14
320	Netflix Inc, 4,375 %, fällig am 15.11.2026	336 0,20	600	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	408 0,24	170	Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	141 0,08
140	Netflix Inc, 4,875 %, fällig am 15.04.2028	148 0,09	400	Signature Aviation US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2026	614 0,36	180	Transocean Inc, 6,800 %, fällig am 15.03.2038	99 0,06
860	Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	986 0,58	170	Simmons Foods Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2024	399 0,24	259	Transocean Pontus Ltd, 144A, 6,125 %, fällig am 01.08.2025	262 0,15
330	Netflix Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.11.2029	359 0,21	110	Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	176 0,10	410	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	420 0,25
270	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2027	294 0,17	240	Spectrum Brands Inc, 6,125 %, fällig am 15.12.2024	113 0,07	200	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	203 0,12
210	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	276 0,16	190	Spectrum Brands Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2029	247 0,15	400	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	419 0,25
197	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	198 0,12	530	Spectrum Brands Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2029	197 0,12	120	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	121 0,07
760	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022	579 0,34	920	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2027	527 0,31	290	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	298 0,18
810	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	630 0,37	1380	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	1919 1,13	1410	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	1486 0,88
500	Olin Corp., 5,000 %, fällig am 01.02.2030	488 0,29	1073	Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	1228 0,73	560	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.02.2025	530 0,31
280	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	324 0,19	950	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	1087 0,64	420	US Concrete Inc, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	428 0,25
600	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	635 0,38	920	Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	1070 0,63	10	US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, fällig am 15.07.2027	10 0,01
469	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	477 0,28	570	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	587 0,35	440	Valvoline Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2024	458 0,27
500	Parsdeergy Gy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2028	470 0,28	230	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp, 144A, 5,875 %, fällig am 15.05.2025	226 0,13	750	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	752 0,44
630	Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.08.2026	372 0,22	260	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.06.2025	265 0,16	760	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	677 0,40
860	PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, fällig am 01.06.2025	858 0,51	530	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 6,500 %, fällig am 15.03.2027	567 0,34	270	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, fällig am 01.11.2027	275 0,16
390	Pfizer Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 30.09.2027	405 0,24	350	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 15.01.2026	312 0,18	280	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, fällig am 15.06.2025	278 0,16
480	Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, fällig am 01.12.2022	409 0,24	300	Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625 %, fällig am 15.01.2028	288 0,17	1000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	894 0,53
20	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	21 0,01	400	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	395 0,23	90	Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, fällig am 01.06.2024	86 0,05
940	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	970 0,57	410	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	423 0,25	250	Waste Pro USA Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2026	244 0,14
730	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	705 0,42	140	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	144 0,08	600	Western Digital Corp, 4,750 %, fällig am 15.02.2026	621 0,37
200	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	205 0,12	110	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	115 0,07	400	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	231 0,14
1020	Quicken Loans Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.01.2028	1058 0,63	150	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, fällig am 15.01.2029	162 0,10	390	William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, fällig am 15.03.2027	416 0,25
700	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	705 0,42	210	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 01.09.2023	218 0,13	400	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	447 0,26
308	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	224 0,13	230	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	237 0,14	400	WPX Energy Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2026	398 0,23
170	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	116 0,07	420	TEGNA Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.09.2029	415 0,25	130	WPX Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.10.2027	128 0,08
290	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc, 144A, 9,750 %, fällig am 01.12.2026	311 0,18	600	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	646 0,38	290	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	277 0,16
259	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, fällig am 15.07.2038	288 0,17	250	Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	251 0,15	640	WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	669 0,40
273	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, fällig am 15.04.2040	280 0,17	270	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	370 0,22	620	XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	641 0,38
						670	XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 01.09.2023	687 0,41
						660	XPO Logistics Inc, 144A, 6,750 %, fällig am 15.08.2024	698 0,41
								110.01 8 65,02
						Samstag – 0,95 % (28. Februar 2019: 0,76 %)		
						270	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	260 0,15
						1100	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	1047 0,62

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			480 Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *			Futures – (0,06 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Sam bia – (Fortsetzung)			353 Panda Temple Power LLC, 9,645 %, fällig am 07.02.2023 *	468	0,28	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
320 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	300	0,18	339 Panther BP Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	355	0,21	Summe -Erfolgs w iksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	1607	0,95	478 Phoenix Garant Inc., 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	335	0,20	(112) (0,07)		
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten: 138.349 USD)	139.383	82,38	473 Pisces Midco Inc., 5,408 %, fällig am 29.03.2025 *	473	0,28	Summe der Erfolgs w iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 0,55 % (28. Februar 2019: 1,57 %)			399 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	459	0,27	170.237 100,61		
Argentinien – 0,46 % (28. Februar 2019: 1,02 %)			655 Radnet Management Inc., 4,050 %, fällig am 01.07.2023 *	391	0,23	Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		
490 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	229	0,13	493 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	653	0,39	(1044) (0,61)		
210 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	92	0,05	30 Rockwood Service Corp., 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *			Gesamtvermögen		
300 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 26.01.2027	128	0,08	461 Spencer Spirit IH LLC, 7,629 %, fällig am 14.06.2026 *	493	0,29	\$ 169.193 100,00		
200 Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, fällig am 22.04.2046	81	0,05	430 Terrier Media Buyer Inc., 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	30	0,02			
640 Provincia de Buenos Aires Government Bonds, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	248	0,15	808 U.S. Renal Care Inc., 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	458	0,27			
	778	0,46	517 VVC Holding Corp., 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	427	0,25			
Ecuador – 0,09 % (28. Februar 2019: 0,39 %)			Summe Loan Notes (Anschaffungskosten: 13.304 USD)	800	0,47			
200 Ecuador Government International Bond, 144A, 8,750 %, fällig am 02.06.2023	157	0,09	Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,29 % (28. Februar 2019: 0,65 %)	514	0,30			
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten: 2.062 USD)	935	0,55	7254 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7254	4,29			
Loan Notes – 7,82 % (28. Februar 2019: 3,21 %)			Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten: 7.254 USD)	7254	4,29			
370 Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	366	0,22	Stammaktien – 0,59 % (28. Februar 2019: 2,10 %)					
200 Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	197	0,12	USA – 0,59 % (28. Februar 2019: 2,10 %)					
628 Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, fällig am 12.07.2026 *	625	0,37	116 Berry Corp., 96 Hercules Offshore Inc.†	738	0,44			
359 Amc Entertainment Holdings Inc., 4,650 %, fällig am 22.04.2026 *	351	0,21	30 Montage Ressourcen Corp.	94	0,06			
106 Amerilife Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 06.02.2027 *	106	0,06	1 MWO Holdings Ltd†	104	0,06			
14 Amerilife Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 06.02.2027 *	14	0,01		55	0,03			
450 Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	451	0,27		991	0,59			
488 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	473	0,28	Summe Stammaktien (Anschaffungskosten: 3.998 USD)	991	0,59			
160 Castle U.S. Holding Corp., 0,000 %, fällig am 23.01.2027 *	156	0,09	Vorzugsaktien – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,37 %)					
537 CEOC LLC, 3,645 %, fällig am 06.10.2024 *	534	0,32	USA – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,37 %)					
440 Chesapeake Energy Corp., 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	402	0,24	7 B. Riley Financial Inc., 35 GMAC Capital Trust I, Series 2	166	0,10			
370 Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	366	0,22	3 NextEra Energy Inc.	896	0,53			
60 Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, fällig am 18.07.2026 *	54	0,03		129	0,07			
530 Eastern Power LLC, 5,395 %, fällig am 02.10.2025 *	526	0,31	Summe Vorzugsaktien (Anschaffungskosten: 1.230 USD)	1191	0,70			
324 Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	321	0,19	Summe der ergebnis w iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten: 173.875 USD)	1191	0,70			
76 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	75	0,04	Credit Default Swaps – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)					
330 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	326	0,19	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	4	–			
275 Garda World Security Corp., 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	274	0,16	Devisenterminkontakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)					
517 GlobalTelink Corp., 5,895 %, fällig am 29.11.2025 *	495	0,29	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	13	0,01			
281 iHeartCommunications Inc., 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	279	0,16	Futures – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,01 %)					
259 Jane Street Group LLC, 6,299 %, fällig am 07.01.2025 *	257	0,15	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	51	0,03			
250 Maverick Buyer Sub LLC, 5,762 %, fällig am 24.01.2027 *	251	0,15	Summe der erfolgsw iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	170.349	100,68			
478 McAfee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	476	0,28	Devisenterminkontakte – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)					
			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(15)	(0,01)			

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzinstrument	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsstichtag in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Goldman Sachs	Kraft Heinz Foods Company, 1,000 %	Kauf	20.12.2024	517	\$ 4
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ 4
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					–
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ 4

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	34	Verkauf	EUR	31	\$	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	9	Verkauf	GBP	7		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	7	Verkauf	SGD	10		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2	Verkauf	SGD	2		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	10	Verkauf	USD	7		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	580	Verkauf	USD	418		(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	669	Verkauf	USD	871		(14)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1535	Verkauf	USD	1684		13
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 11 USD)									13
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)									(15)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 11 USD)									\$ (2)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	24	\$ 2946	\$ 51
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(18)	(3065)	(97)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 19 USD)			\$ 51
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1) USD)			(97)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 18 USD)			\$ (46)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 59,25 % (28. Februar 2019: 53,98 %)			Kasachstan – 3,68 % (28. Februar 2019: 2,49 %)			Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 25,29 % (28. Februar 2019: 33,96 %)		
Brasilien – 4,72 % (28. Februar 2019: 4,27 %)			200 KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, fällig am 24.10.2048	264	1,40	Bahrain – 1,21 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Ewig *	204	1,09	400 KazTransGas JSC, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	428	2,28	200 Bahrain Government International Bond, 6,750 %, fällig am 20.09.2029	228	1,21
150 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	169	0,90		692	3,68			
100 Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, fällig am 27.01.2025	110	0,58	Macau – 1,20 % (28. Februar 2019: 0,84 %)			Brasilien – 2,28 % (28. Februar 2019: 1,38 %)		
160 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	190	1,01	200 Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	225	1,20	BRL 1245 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	291	1,55
200 Ultrapar International SA, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	214	1,14				BRL 530 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	137	0,73
	887	4,72	Mexiko – 2,31 % (28. Februar 2019: 3,53 %)				428	2,28
Chile – 3,71 % (28. Februar 2019: 1,90 %)			200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,625 %, Ewig *	226	1,20	Cote d'Ivoire (Elfenbeinküste) – 0,48 % (28. Februar 2019: 1,16 %)		
200 Banco del Estado de Chile, 2,704 %, fällig am 09.01.2025	202	1,07	200 BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *	209	1,11	94 Ivory Coast Government International Bond, 5,750 %, fällig am 31.12.2032	91	0,48
150 Enel Chile SA, 4,875 %, fällig am 12.06.2028	171	0,91		435	2,31			
301 GNL Quintero SA, 144A, 4,634 %, fällig am 31.07.2029	325	1,73	Marokko – 1,15 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			Domänikanische Republik – 0,80 % (28. Februar 2019: 0,86 %)		
	698	3,71	200 OCP SA, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	217	1,15	150 Dominican Republic International Bond, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	151	0,80
China – 8,08 % (28. Februar 2019: 6,79 %)			Pernu – 2,05 % (28. Februar 2019: 3,05 %)					
200 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19.02.2023	211	1,12	200 Kallpa Generacion SA, 4,125 %, fällig am 16.08.2027	211	1,12	Ägypten – 1,56 % (28. Februar 2019: 3,10 %)		
200 China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, fällig am 15.01.2021	206	1,10	150 Southern Copper Corp., 5,250 %, fällig am 08.11.2042	175	0,93	200 Egypt Government International Bond, 7,053 %, fällig am 15.01.2032	204	1,09
200 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, fällig am 25.08.2021	203	1,08		386	2,05	EGP 1500 Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	89	0,47
200 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	203	1,08	Katar – 1,09 % (28. Februar 2019: 0,82 %)				293	1,56
240 Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, fällig am 09.03.2020	240	1,27	200 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	204	1,09	Äthiopien – 1,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
230 Prosus NV, 5,500 %, fällig am 21.07.2025	257	1,37	Russland – 3,68 % (28. Februar 2019: 5,27 %)			200 Ethiopia International Bond, 6,625 %, fällig am 11.12.2024	212	1,13
200 Yuzhou Properties Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25.01.2022	200	1,06	320 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022	350	1,86	Ghana – 1,06 % (28. Februar 2019: 2,30 %)		
	1520	8,08	300 Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8,500 %, fällig am 16.10.2023	343	1,82	200 Ghana Government International Bond, 6,375 %, fällig am 11.02.2027	199	1,06
Kolumbien – 5,54 % (28. Februar 2019: 3,05 %)				693	3,68	Indonesien – 4,28 % (28. Februar 2019: 4,11 %)		
220 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, fällig am 21.04.2025	236	1,26	Singapur – 3,38 % (28. Februar 2019: 0,84 %)			300 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	318	1,69
200 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	240	1,27	200 BOC Aviation Ltd, 2,625 %, fällig am 17.01.2025	204	1,09	IDR 340.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, fällig am 15.05.2022	24	0,13
200 Millicom International Cellular SA, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	213	1,13	200 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, fällig am 19.06.2024	219	1,16	IDR 6160.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, fällig am 15.03.2034	463	2,46
300 Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	353	1,88	200 United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 *	213	1,13		805	4,28
	1042	5,54		636	3,38	Mexiko – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Hongkong – 1,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Südafrika – 1,13 % (28. Februar 2019: 0,99 %)			MXN 3910 Mexican Bonos, Series M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	190	1,01
200 Radiant Access Ltd, 4,600 %, Ewig	200	1,06	200 Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, fällig am 10.08.2028	213	1,13	Nigeria – 1,06 % (28. Februar 2019: 1,33 %)		
Indonesien – 4,43 % (28. Februar 2019: 6,50 %)			Türkei – 3,27 % (28. Februar 2019: 2,51 %)			200 Nigeria Government International Bond, 6,500 %, fällig am 28.11.2027	199	1,06
200 Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, fällig am 23.01.2025	202	1,07	200 Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	201	1,07	Oman – 1,04 % (28. Februar 2019: 0,76 %)		
IDR 2000.000 Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, fällig am 11.12.2020	138	0,74	200 TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	197	1,05	200 Oman Government International Bond, 4,750 %, fällig am 15.06.2026	195	1,04
200 Minejesa Capital BV, 5,625 %, fällig am 10.08.2037	225	1,20	220 Turk Telekomunikasyon AS 4,875 %, fällig am 19.06.2024	216	1,15	Katar – 2,51 % (28. Februar 2019: 0,89 %)		
200 Pertamina Persero PT, 6,450 %, fällig am 30.05.2044	267	1,42		614	3,27	370 Qatar Government International Bond, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	473	2,51
	832	4,43	Vereinigte Arabische Emirate – 6,46 % (28. Februar 2019: 4,74 %)			Russland – 1,72 % (28. Februar 2019: 1,30 %)		
Israel – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			200 Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, fällig am 23.04.2030	238	1,27	RUB 2650 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022	41	0,22
200 Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, fällig am 29.01.2031 *	201	1,07	90 DAE Funding LLC, 5,000 %, fällig am 01.08.2024	93	0,50	RUB 12.619 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	198	1,05
Italien – 1,24 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			200 DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	225	1,19			
200 UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	233	1,24	450 Erste Abu Dhabi Bank PJSC, 5,250 %, Ewig *	452	2,40			
			200 MDGH – GMTN BV, 3,000 %, fällig am 19.04.2024	207	1,10			
				1215	6,46			
			Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 10.417 USD)	11.143	59,25			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Russland – (Fortsetzung)		
RUB 5010 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, fällig am 16.03.2039	84	0,45
	323	1,72
Senegal – 1,12 % (28. Februar 2019: 1,68 %)		
200 Senegal Government International Bond, 6,250 %, fällig am 23.05.2023	210	1,12
Sri Lanka – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,81 %)		
200 Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, fällig am 25.07.2022	202	1,07
Türkei – 1,23 % (28. Februar 2019: 0,92 %)		
230 Export Credit Bank of Turkey, 5,000 %, fällig am 23.09.2021	232	1,23
Ukraine – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 100 Ukraine Government International Bond, 4,375 %, fällig am 27.01.2030	105	0,56
Vietnam – 1,17 % (28. Februar 2019: 0,86 %)		
200 Vietnam Government International Bond, 144A, 4,800 %, fällig am 19.11.2024	220	1,17
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 4.778 USD)	4756	25,29
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,48 % (28. Februar 2019: 10,19 %)		
18 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Klasse USD ausschüttend (M)	1782	9,48
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 1.630 USD)	1782	9,48
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 16.825 USD)	17.681	94,02

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinventars
Gekaufte Optionen – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,08 %)		
EUR 175 EUR Put/USD Call 1,09, fällig am 09.05.2020	1	0,01
200 USD Put/BRL Call 3,90, fällig am 24.04.2020	–	–
100 USD Put/RUB Call 64,20, fällig am 30.04.2020	1	–
Summe gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 6 USD)	2	0,01
Devisenterminkontakte – 0,60 % (28. Februar 2019: 0,05 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	114	0,60
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.797	94,63
Verkaufte Optionen – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,06 %)		
EUR (175) EUR Call/USD Put 1,11, fällig am 09.05.2020	(2)	(0,02)
(200) USD Call/BRL Put 4,40, fällig am 24.04.2020	(6)	(0,03)
(290) USD Put/RUB Call 62,50, fällig am 30.04.2020	(1)	–
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten 6 USD)	(9)	(0,05)
Devisenterminkontakte – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(25)	(0,13)
Futures – 0,34 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(64)	(0,34)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(98)	(0,52)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	17.699	94,11
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1106	5,89
Gesamt Nettovermögen	\$ 18.805	100,00

– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 746.000 USD bzw. auf 3,97 % des Nettovermögens.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Die Gegenparteien für OTC-Optionen sind Barclays und Goldman Sachs.

ABKÜRZUNGEN:

Ewig – Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen

BRL – Brasilianischer Real

EGP – Ägyptisches Pfund

EUR – Euro

IDR – Indonesische Rupiah

MXN – Mexikanischer Peso

RUB – Russischer Rubel

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	83,53
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,37
Finanzderivate	0,60
Sonstige Vermögenswerte	6,50
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 10	Verkauf EUR 10	\$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD –	Verkauf GBP –	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 1	Verkauf SGD 1	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD –	Verkauf USD –	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 124	Verkauf USD 89	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 1935	Verkauf USD 2124	14
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf GBP 66	Verkauf USD 86	–
15.04.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 185	Verkauf RUB 11.562	13
15.04.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf RUB 1331	Verkauf USD 20	(1)
15.04.2020	Barclays	Kauf USD 193	Verkauf IDR 2660.024	11
15.04.2020	Barclays	Kauf USD 26	Verkauf INR 1844	1
15.04.2020	Barclays	Kauf INR 15.297	Verkauf USD 213	(3)
15.04.2020	Barclays	Kauf IDR 2691.055	Verkauf USD 195	(11)
15.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 130	Verkauf BRL 584	(1)
15.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 624	Verkauf BRL 2558	53
15.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 496	Verkauf IDR 6925.390	22
15.04.2020	JP Morgan	Kauf BRL 724	Verkauf USD 170	(9)
14.05.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 541	Verkauf SAR 2028	–
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 11 USD)				114
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (2) USD)				(25)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 9 USD)				\$ 89

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(17)	\$ (2291)	\$ (64)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)			\$ -
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)			(64)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)			\$ (64)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 88,07 % (28. Februar 2019: 85,83 %)				Brasilien – 13,10 % (28. Februar 2019: 14,12 %)				Chile – 3,47 % (28. Februar 2019: 2,73 %)				China – 13,49 % (28. Februar 2019: 8,79 %)			
Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars		Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars		Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars		Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	
270	Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02.05.2022	284	0,67	200	Braskem Netherlands Finance BV, 4,500 %, fällig am 31.01.2030	196	0,46	200	Enel Chile SA, 4,875 %, fällig am 12.06.2028	455	1,07	200	Alibaba Group Holding Ltd, 3,600 %, fällig am 28.11.2024	215	0,51
280	BRF SA, 4,875 %, fällig am 24.01.2030	284	0,67	200	Gerdau Trade Inc, 4,875 %, fällig am 24.10.2027	213	0,50	200	GNL Quintero SA, 4,634 %, fällig am 31.07.2029	216	0,51	200	Alibaba Group Holding Ltd, 4,000 %, fällig am 06.12.2037	230	0,54
200	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, fällig am 19.03.2022	417	0,98	400	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Ewig *	511	1,20	200	Trèersèes CMPC SA, 4,750 %, fällig am 15.09.2024	214	0,50	200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 07.09.2021	207	0,49
760	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	856	2,01	200	Suzano Austria GmbH, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	224	0,53	350	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, fällig am 07.05.2029	379	0,89	250	China Overseas Finance Cayman III Ltd, 5,375 %, fällig am 29.10.2023	277	0,65
300	Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, fällig am 27.01.2028	340	0,80	200	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, fällig am 15.01.2030	208	0,49	200	Transelec SA, 4,625 %, fällig am 26.07.2023	213	0,50	200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, fällig am 15.01.2021	206	0,48
280	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	336	0,79	400	Ultrapar International SA, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	429	1,01			1477	3,47	200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, fällig am 14.03.2023	214	0,50
760	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	902	2,12	280	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 10.11.2039	372	0,87					200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,375 %, fällig am 19.06.2024	207	0,49
		5572	13,10									200	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd, 4,500 %, fällig am 10.03.2023	219	0,51
Kolumbien – 4,57 % (28. Februar 2019: 5,30 %)				Hongkong – 3,31 % (28. Februar 2019: 6,68 %)				Indien – 2,69 % (28. Februar 2019: 2,80 %)				Indonesien – 1,61 % (28. Februar 2019: 2,92 %)			
200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, fällig am 21.04.2025	215	0,50	500	Goodman HK Finance, 4,375 %, fällig am 19.06.2024	539	1,27	200	Bharti Airtel Ltd, 4,375 %, fällig am 10.06.2025	215	0,50	200	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,710 %, fällig am 15.11.2023	221	0,52
210	Bancolumbia SA, 3,000 %, fällig am 29.01.2025	210	0,49	400	Melco Resorts Finance Ltd, 4,875 %, fällig am 06.06.2025	403	0,95	200	ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000 %, fällig am 18.03.2026	214	0,50	200	Listrindo Capital BV, 4,950 %, fällig am 14.09.2026	206	0,48
400	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	479	1,13	200	Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	201	0,47	200	Oil India Ltd, 5,375 %, fällig am 17.04.2024	222	0,52	230	Minejesa Capital BV, 5,625 %, fällig am 10.08.2037	259	0,61
200	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5,500 %, fällig am 29.04.2026	224	0,53	200	Promigas SA ESP / Gase del Pacifico SAC, 3,750 %, fällig am 16.10.2029	207	0,49			1407	3,31			686	1,61
200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	213	0,50	150	IBIS Asset Management SA, 4,375 %, fällig am 11.04.2027	162	0,38							209	0,49
200	Promigas SA ESP / Gase del Pacifico SAC, 3,750 %, fällig am 16.10.2029	207	0,49	200	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	236	0,55								
		1946	4,57												
Macau – 1,77 % (28. Februar 2019: 0,54 %)				Malaysia – 0,98 % (28. Februar 2019: 1,04 %)				Mexiko – 5,09 % (28. Februar 2019: 3,77 %)				Marokko – 1,16 % (28. Februar 2019: 1,23 %)			
200	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	203	0,48	200	CIMB Bank Bhd, 3,263 %, fällig am 15.03.2022	207	0,48	200	America Movil SAB de CV, 3,625 %, fällig am 22.04.2029	222	0,52	250	OCP SA, 5,625 %, fällig am 25.04.2024	278	0,65
200	Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	227	0,53	200	Gohl Capital Ltd, 4,250 %, fällig am 24.01.2027	211	0,50	200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Ewig *	211	0,50	200	OCP SA, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	217	0,51
330	Wynn Macau Ltd, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	324	0,76			418	0,98	400	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Ewig *	453	1,07			495	1,16
		754	1,77					200	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	217	0,51				
Niederlande – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				Panama – 1,00 % (28. Februar 2019: 0,52 %)				Niederlande – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				Panama – 1,00 % (28. Februar 2019: 0,52 %)			
200	VEON Holdings BV, 4,000 %, fällig am 09.04.2025	206	0,48	200	Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19.09.2022	202	0,47	200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Ewig *	453	1,07	200	VEON Holdings BV, 4,000 %, fällig am 09.04.2025	206	0,48
				220	Câæblèe Onda SA, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	224	0,53								

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tarwerts									
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			Türkei – 2,80 % (28. Februar 2019: 2,52 %)			Nigeria – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,55 %)											
Peru – 3,33 % (28. Februar 2019: 4,02 %)			400	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	403	0,95	200	Nigeria Government International Bond, 7,875 %, fällig am 16.02.2032	202	0,48							
200	Banco BBVA Peru SA, 5,250 %, fällig am 22.09.2029 *	219	0,52				Oman – 0,95 % (28. Februar 2019: 0,51 %)										
200	Consorcio Transmataro SA, 4,700 %, fällig am 16.04.2034	228	0,54	200	TC Ziraat Bankası AS, 4,750 %, fällig am 29.04.2021	200	0,47	200	Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17.01.2023	202	0,48						
200	Kallpa Generación SA, 4,125 %, fällig am 16.08.2027	211	0,50	200	TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	197	0,46	200	Oman Government International Bond, 5,625 %, fällig am 17.01.2028	200	0,47						
105	Southern Copper Corp, 7,500 %, fällig am 27.07.2035	149	0,35	400	Türk Telekomünikasyon AS 4,875 %, fällig am 19.06.2024	393	0,92				402	0,95					
220	Southern Copper Corp, 5,875 %, fällig am 23.04.2045	283	0,66				1193	2,80	Katar – 1,25 % (28. Februar 2019: 1,15 %)								
300	Transportadora de Gas del Perú SA, 4,250 %, fällig am 30.04.2028	325	0,76	Verzinsigte Arabische Emirate – 4,38 % (28. Februar 2019: 5,11 %)			400	Qatar Government International Bond, 5,103 %, fällig am 23.04.2048	532	1,25							
			1415	3,33				Senegal – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,51 %)									
Katar – 1,66 % (28. Februar 2019: 1,26 %)			400	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4,600 %, fällig am 02.11.2047	471	1,11	200	Senegal Government International Bond, 6,250 %, fällig am 23.05.2033	210	0,49							
200	ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	204	0,48	500	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, fällig am 23.04.2030	596	1,40	Südafrika – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,00 %)									
200	CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	216	0,50	200	DAE Funding LLC, 5,000 %, fällig am 01.08.2024	207	0,49	250	Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	239	0,56						
250	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3, 5,838 %, fällig am 30.09.2027	288	0,68	300	DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	337	0,79	Türkei – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,55 %)									
			708	1,66	250	Erste Abu Dhabi Bank PJSC, 5,250 %, Ewig *	251	0,59	200	Export Credit Bank of Turkey, 6,125 %, fällig am 03.05.2024	199	0,47					
						1862	4,38	Ukraine – 1,03 % (28. Februar 2019: 0,50 %)									
Russland – 4,47 % (28. Februar 2019: 3,23 %)			Großbritannien – 1,93 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			760	Hutchison Whampoa International 14 Ltd, 3,625 %, fällig am 31.10.2024	822	1,93	400	Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2025	437	1,03				
200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	221	0,52	USA – 1,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			140	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	145	0,34	USA – 0,76 % (28. Februar 2019: 0,00 %)						
200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 06.02.2028	223	0,52	400	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	373	0,88	310	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	322	0,76						
200	Gazprom PJSC über Gaz Finance Plc, 3,250 %, fällig am 25.02.2030	196	0,46				518	1,22	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 3.965 USD)			4123	9,69				
570	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022	623	1,46	Samoa – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	192	0,45	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 39.203 USD)		41.593	97,76			
200	Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24.04.2023	211	0,50	200	First Quantum Minerals Ltd, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	191	0,45	Devisenitem inkontakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		3	0,01			
200	Lukoil International Finance BV, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	222	0,52				383	0,90	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			41.596	97,77				
200	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 4,100 %, fällig am 11.04.2023	207	0,49				Devisenitem inkontakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)			-	-			
			1903	4,47	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 35.238 USD)			37.470	88,07	Futures – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(71)	(0,17)	
Singapur – 3,59 % (28. Februar 2019: 3,46 %)			400	BOC Aviation Ltd, 2,750 %, fällig am 18.09.2022	408	0,96	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 9,69 % (28. Februar 2019: 9,54 %)			Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			(71)	(0,17)			
200	DBS Group Holdings Ltd, 4,520 %, fällig am 11.12.2028 *	218	0,51	Cote d'Ivoire (Elfenbeinküste) – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,49 %)			200	Ivory Coast Government International Bond, 6,125 %, fällig am 15.06.2033	205	0,48	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			41.525	97,60		
530	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, fällig am 19.06.2024	580	1,37	Dominikanische Republik – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			200	Dominican Republic International Bond, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	201	0,47	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			1019	2,40		
300	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 *	319	0,75	Ecuador – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			210	Ecuador Government International Bond, 8,750 %, fällig am 02.06.2023	166	0,39	Gesamtnettvermögen			\$	42.544	100,00	
			1525	3,59	Ägypten – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,94 %)			200	Egypt Government International Bond, 6,125 %, fällig am 31.01.2022	207	0,48						
Südafrika – 0,52 % (28. Februar 2019: 1,64 %)			200	Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, fällig am 27.09.2028	220	0,52	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020			169	0,40						
Südkorea – 3,99 % (28. Februar 2019: 4,16 %)			200	GS Caltex Corp, 3,000 %, fällig am 12.06.2022	206	0,48				376	0,88						
200	Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022	204	0,48				Indien – 0,98 % (28. Februar 2019: 1,00 %)			400	Export-Import Bank of India, 3,375 %, fällig am 05.08.2026	418	0,98				
330	KEB Hana Bank, 4,250 %, fällig am 14.10.2024	359	0,84				Kenia – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			200	Kenya Government International Bond, 6,875 %, fällig am 24.06.2024	214	0,50				
200	Kia Motors Corp, 3,000 %, fällig am 25.04.2023	207	0,49														
660	Shinhan Bank Co Ltd, 3,875 %, fällig am 24.03.2026	721	1,70														
			1697	3,99													
Thailand – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			200	Thaiol Treasury Center Co Ltd, 4,625 %, fällig am 20.11.2028	237	0,56											
200	Thaiol Treasury Center Co Ltd, 4,625 %, fällig am 20.11.2028	237	0,56														

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

	% des Gesamt- vermögens
<u>Analyse des Gesamtvermögens</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,17
Finanzderivate	–
Sonstige Vermögenswerte	2,83
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 347	Verkauf USD 381	\$ 3
14.05.2020	Bank of America Merrill Lynch	Kauf USD 722	Verkauf SAR 2708	–
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 4 USD)				3
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				–
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 4 USD)				\$ 3

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(13)	\$ (1752)	\$ (49)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(4)	(681)	(22)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)			\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			(71)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)			\$ (71)

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinven- tars
Unternehmensearlehen und Schuldverschreibungen – 54,16 % (28. Februar 2019: 60,24 %)			EUR 280 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, fällig am 15.10.2024			460 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *		
Argentinien – 1,81 % (28. Februar 2019: 2,30 %)			4210 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023			GBP 600 Saga Plc, 3,375 %, fällig am 12.05.2024		
410 Pampa Energia SA, 144A, 7,500 %, fällig am 24.01.2027			3928 3,65			349 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029		
810 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, fällig am 02.05.2025			4403 4,09			4061 3,77		
1080 YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 28.07.2025			Italien – 2,46 % (28. Februar 2019: 2,68 %)			USA – 27,25 % (28. Februar 2019: 30,47 %)		
1955 1,81			200 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024			290 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2026		
Brasilien – 4,19 % (28. Februar 2019: 4,67 %)			1520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026			180 Adient US LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.05.2026		
400 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, fällig am 10.01.2028			100 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, fällig am 18.07.2036			560 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026		
700 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, fällig am 19.03.2022			EUR 190 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033			110 Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.12.2024		
800 Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, fällig am 20.05.2023			300 UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *			260 American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, fällig am 01.04.2027		
860 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027			2650 2,46			980 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025		
1080 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029			Luxemburg – 0,80 % (28. Februar 2019: 2,78 %)			300 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026		
270 Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, fällig am 06.10.2026			390 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027			480 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.08.2027		
4519 4,19			235 Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, fällig am 01.08.2023			300 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 30.01.2028		
Kanada – 1,35 % (28. Februar 2019: 1,88 %)			EUR 230 Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, fällig am 31.10.2026			80 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2026		
290 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024			858 0,80			230 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022		
210 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,375 %, fällig am 15.01.2028			Macau – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			720 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026		
240 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026			210 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029			110 Bauunternehmen FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2030		
150 MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024			Mexiko – 1,73 % (28. Februar 2019: 1,06 %)			180 Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026		
220 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027			1780 BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *			510 Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026		
130 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028			Niederlande – 0,29 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			100 Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029		
220 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030			EUR 311 Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022			1660 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, fällig am 01.02.2024 *		
1455 1,35			Peru – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,62 %)			330 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.03.2026		
Kolumbien – 0,48 % (28. Februar 2019: 1,13 %)			750 Transportadora de Gas del Peru SA, 144A, 4,250 %, fällig am 30.04.2028			150 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *		
490 Ecopetrol SA, 4,125 %, fällig am 16.01.2025			813 0,75			360 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022		
Frankreich – 0,78 % (28. Februar 2019: 3,07 %)			Russland – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,91 %)			280 CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, fällig am 15.06.2025		
800 Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026			400 Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, fällig am 02.11.2026			– Continental Airlines 2000-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 001B, Klasse B, 8,388 %, fällig am 01.11.2020		
Deutschland – 0,57 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			444 0,41			120 CoreCivic Inc, 4,750 %, fällig am 15.10.2027		
610 Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025			Schweiz – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,39 %)			EUR 320 Cott Corp, 5,500 %, fällig am 01.07.2024		
Hongkong – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			470 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *			500 CSC Holdings LLC, 144A, 6,625 %, fällig am 15.10.2025		
260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 04.12.2029			Türkei – 1,16 % (28. Februar 2019: 1,30 %)			490 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029		
Indonesien – 0,81 % (28. Februar 2019: 0,85 %)			320 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 03.05.2022			190 DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025		
460 Minejasa Capital BV, 144A, 4,625 %, fällig am 10.08.2030			300 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29.09.2023			–		
370 Perusahaan Listrik Negara PT, 5,500 %, fällig am 22.11.2021			610 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, fällig am 28.02.2025			193 0,18		
872 0,81			1247 1,16					
Israel – 4,09 % (28. Februar 2019: 1,05 %)			Großbritannien – 3,77 % (28. Februar 2019: 2,71 %)					
10 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021			390 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022					
200 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022			220 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *					
			300 Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *					
			GBP 180 IDH Finance Plc, 6,250 %, fällig am 15.08.2022					
			GBP 510 Maston's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *					
			GBP 190 Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, fällig am 15.02.2025					
			470 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, fällig am 19.12.2023					

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			120 Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	82	0,08	1030 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 26.01.2027	439	0,41
USA – (Fortsetzung)			100 Sensata Technologies Inc., 4,375 %, fällig am 15.02.2030	101	0,09	1090 Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 11.01.2028	442	0,41
360 DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	388	0,36	180 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	182	0,17	ARS 3500 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, fällig am 06.03.2020 †	69	0,06
190 DISH Network Corp, 2,375 %, fällig am 15.03.2024	177	0,16	270 ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, fällig am 15.11.2024	279	0,26	910 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	410	0,38
860 DISH Network Corp, 3,375 %, fällig am 15.08.2026	832	0,77	140 Spectrum Brands Inc, 5,750 %, fällig am 15.07.2025	144	0,13		2226	2,07
370 Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 15.06.2028	380	0,35	780 Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	931	0,86	Brasilien – 4,10 % (28. Februar 2019: 2,93 %)		
550 Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, fällig am 05.04.2021 *	547	0,51	490 Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	561	0,52	BRL 2808 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	702	0,65
237 Ford Motor Credit Co LLC, 2,728 %, fällig am 12.10.2021 *	234	0,22	550 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	552	0,51	2800 Brazilian Government International Bond, 4,250 %, fällig am 07.01.2025	3051	2,83
520 Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	524	0,49	550 Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	566	0,53	600 Brazilian Government International Bond, 4,625 %, fällig am 13.01.2028	660	0,62
375 Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, fällig am 14.11.2034	367	0,34	200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	206	0,19		4413	4,10
460 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	447	0,42	140 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	144	0,13	Kolumbien – 1,38 % (28. Februar 2019: 0,34 %)		
400 Greif Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2027	431	0,40	110 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	115	0,11	1400 Colombia Government International Bond, 4,000 %, fällig am 26.02.2024	1490	1,38
690 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	724	0,67	30 T-Mobile USA Inc, 4,000 %, fällig am 15.04.2022	31	0,03	Costa Rica – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
210 HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.09.2026	233	0,22	110 Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	91	0,09	200 Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	207	0,19
480 HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	545	0,51	260 Twitter Inc, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	266	0,25	260 Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,000 %, fällig am 04.04.2044	267	0,25
550 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.04.2025	554	0,51	260 Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	266	0,25		474	0,44
160 J2 Cloud Services LLC / J2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	167	0,16	150 United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	160	0,15	Kroatien – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
300 JB Poindexter & Co Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.04.2026	318	0,29	950 United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	977	0,91	280 Croatia Government International Bond, 144A, 6,625 %, fällig am 14.07.2020	285	0,26
250 Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 01.02.2027	238	0,22	705 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	631	0,59	Dominikanische Republik – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,42 %)		
300 Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	335	0,31	20 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	20	0,02	500 Dominican Republic International Bond, 144A, 5,500 %, fällig am 27.01.2025	538	0,50
200 LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	198	0,18	560 Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	588	0,55	Ecuador – 0,84 % (28. Februar 2019: 1,16 %)		
670 Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	689	0,64	250 Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	256	0,24	1215 Ecuador Government International Bond, 7,950 %, fällig am 20.06.2024	904	0,84
150 Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	156	0,14	20 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	20	0,02	Ägypten – 0,34 % (28. Februar 2019: 1,06 %)		
40 Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027	33	0,03	875 Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp, 10,500 %, fällig am 30.06.2024 †	79	0,07	350 Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	363	0,34
490 Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	359	0,33	160 WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	167	0,16		661	0,61
250 Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	264	0,25		29.360	27,25	El Salvador – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,16 %)		
340 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	228	0,21	Samoa – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,65 %)			200 El Salvador Government International Bond, 144A, 6,375 %, fällig am 18.01.2027	216	0,20
510 Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	538	0,50	610 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	604	0,56	Ghana – 0,61 % (28. Februar 2019: 0,36 %)		
420 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	331	0,31	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 57.915 USD)			360 Ghana Government International Bond, 144A, 10,750 %, fällig am 14.10.2030	457	0,42
290 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	225	0,21	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 26,73 % (28. Februar 2019: 25,10 %)			200 Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, fällig am 26.03.2032	204	0,19
170 Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	197	0,18	Argentinien – 2,07 % (28. Februar 2019: 4,31 %)				661	0,61
440 Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.08.2026	260	0,24	ARS.9.880 Argentina POM Política Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 †			Guatemala – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,45 %)		
170 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	175	0,16	1000 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 22.04.2021	157	0,15	570 Guatemala Government Bond, 144A, 4,375 %, fällig am 05.06.2027	600	0,56
550 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	400	0,37	480 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	500	0,47			
750 Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	476	0,44		209	0,19			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Honduras – 0,57 % (28. Februar 2019: 0,47 %)		
550 Honduras Government International Bond, 144A, 6,250 %, fällig am 19.01.2027	614	0,57
Indonesien – 2,84 % (28. Februar 2019: 2,13 %)		
1750 Indonesia Government International Bond, 144A, 4,125 %, fällig am 15.01.2025	1895	1,76
270 Indonesia Government International Bond, 144A, 3,850 %, fällig am 18.07.2027	292	0,27
IDR 1966.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR53, 8,250 %, fällig am 15.07.2021	143	0,14
IDR 10.034.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, fällig am 15.05.2022	725	0,67
	3055	2,84
Mexiko – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,23 %)		
MXN 5630 Mexican Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	285	0,26
Nigeria – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,42 %)		
500 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,875 %, fällig am 16.02.2032	505	0,47
Paraguay – 0,61 % (28. Februar 2019: 0,50 %)		
590 Paraguay Government International Bond, 144A, 5,000 %, fällig am 15.04.2026	662	0,61
Peru – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
12 Peruvian Government International Bond, 7,350 %, fällig am 21.07.2025	15	0,01
Russland – 1,02 % (28. Februar 2019: 1,22 %)		
RUB 69.969 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	1099	1,02
Südafrika – 0,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
250 Republic of South Africa Government International Bond, 5,650 %, fällig am 27.09.2047	241	0,22
Sri Lanka – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
300 Sri Lanka Government International Bond, 6,250 %, fällig am 04.10.2020	303	0,28
270 Sri Lanka Government International Bond, 144A, 6,850 %, fällig am 14.03.2024	274	0,26
	577	0,54
Türkei – 2,35 % (28. Februar 2019: 2,74 %)		
2760 Turkey Government International Bond, 4,250 %, fällig am 14.04.2026	2531	2,35
Ukraine – 1,49 % (28. Februar 2019: 1,33 %)		
500 Ukraine Government International Bond, 144A, 7,750 %, fällig am 01.09.2020	510	0,47
1000 Ukraine Government International Bond, 144A, 7,750 %, fällig am 01.09.2026	1098	1,02
	1608	1,49
Vereinigte Arabische Emirate – 1,67 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1770 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	1795	1,67
USA – 3,38 % (28. Februar 2019: 3,97 %)		
1000 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.05.2021	1004	0,93
950 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2021	960	0,89

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
700 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 30.11.2021	710	0,66
550 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2022	555	0,52
400 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.01.2022	407	0,38
	3636	3,38
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 31.341 USD)		
	28.793	26,73
Darlehensschuldverschreibungen – 7,78 % (28. Februar 2019: 3,12 %)		
240 Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	240	0,22
231 CEC LLC, 3,645 %, fällig am 06.10.2024 *	230	0,21
770 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *	764	0,71
687 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 01.02.2027 *	681	0,63
540 Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	494	0,46
500 CSC Holdings LLC, 4,159 %, fällig am 15.04.2027 *	495	0,46
750 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	742	0,69
216 iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	215	0,20
406 Panda Temple Power LLC, 9,645 %, fällig am 07.02.2023 *	409	0,38
459 Party City Holdings Inc, 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	420	0,39
1630 PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022 *	1613	1,50
348 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	341	0,32
150 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	147	0,14
155 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	154	0,14
548 Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	545	0,50
428 SFR Group SA, 5,346 %, fällig am 06.01.2026 *	418	0,39
480 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	477	0,44
Loan Notes insgesamt (Anschaffungskosten 8.376 USD)		
	8385	7,78
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,60 % (28. Februar 2019: 8,04 %)		
52 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Klasse USD ausschüttend (M)	5221	4,84
EUR		
26 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund LM Klasse Euro (thesaurierend)	5126	4,76
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 9.511 USD)		
	10.347	9,60
Stammaktien – 0,14 % (28. Februar 2019: 1,67 %)		
USA – 0,14 % (28. Februar 2019: 1,67 %)		
77 Bossier Casino Venture Holdco Inc †	18	0,02
– H&E Equipment Services Inc – New Cota B †	–	–
57 Hercules Offshore Inc †	55	0,05
1 MWO Holdings Ltd †	82	0,07

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
	155	0,14
Stammaktien insgesamt (Anschaffungskosten 1.691 USD)		
	155	0,14
Summe der ergebnswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 108.834 USD)		
	106.032	98,41
Devisenterminkontakte – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,06 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	59	0,05
Futures – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	72	0,07
Summe der ergebnswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	106.163	98,53
Devisenterminkontakte – 0,34 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(370)	(0,34)
Summe der ergebnswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(370)	(0,34)
Summe der ergebnswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	105.793	98,19
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	1950	1,81
Gesamtvermögen		
	\$ 107.743	100,00

–	Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.
144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 38.563.000 USD bzw. auf 35,78 % des Nettovermögens.
*	Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.
†	Illiquid.
Ewig	Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.
ARS	Die Sicherheit ist zum 29. Februar 2020 (entweder Auftraggeber und/oder Interesse) voreingestellt.
BRL	Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/
EUR	Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der
GBP	Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.
IDR	
MXN	
RUB	
ABKÜRZUNGEN:	
–	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
–	Argentinischer Peso
–	Brasilianischer Real
–	Euro
–	Britisches Pfund
–	Indonesische Rupiah
–	Mexikanischer Peso
–	Russischer Rubel

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	79,66
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	7,65
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,44
Finanzderivate	0,12
Sonstige Vermögenswerte	3,13
Gesamtvermögen	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	266	Verkauf	AUD	407	\$ 3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	68	Verkauf	EUR	63	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	41	Verkauf	GBP	31	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	63	Verkauf	SGD	87	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	21	Verkauf	SGD	27	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	7	Verkauf	USD	6	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	3001	Verkauf	USD	3291	23
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	3331	Verkauf	USD	2398	(7)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	15.028	Verkauf	USD	10.081	(289)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1567	Verkauf	USD	2025	(14)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	EUR	1959	Verkauf	USD	2187	(18)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	701	Verkauf	GBP	534	16
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	630	Verkauf	USD	686	11
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	1107	Verkauf	EUR	1014	(18)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	351	Verkauf	GBP	269	6
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	2109	Verkauf	EUR	1923	(24)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 77 USD)								59
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (122) USD)								(370)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (45) USD)								\$ (311)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Euro FX Currency März 2020	(47)	\$ (6486)	\$ 72
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 27 USD)			\$ 72
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)			-
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 27 USD)			\$ 72

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 92,80 % (28. Februar 2019: 97,96 %)		
Australien – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,19 %)		
AUD 70 Australia Government Bond, Series 30CI, 2,500 %, fällig am 20.09.2030	73	0,15
Kanada – 1,85 % (28. Februar 2019: 2,32 %)		
CAD 220 Canadian Government Real Return Bond, Series CPI, 4,250 %, fällig am 01.12.2021	290	0,61
CAD 390 Canadian Government Real Return Bond, Series CPI, 4,250 %, fällig am 01.12.2026	587	1,24
	877	1,85
Frankreich – 3,00 % (28. Februar 2019: 6,70 %)		
EUR 750 French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	1155	2,43
EUR 180 French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 0,100 %, fällig am 25.07.2047	268	0,57
	1423	3,00
Italien – 8,52 % (28. Februar 2019: 5,75 %)		
EUR 1700 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 3,100 %, fällig am 15.09.2026	2492	5,25
EUR 560 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	618	1,30
EUR 290 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	481	1,01
EUR 330 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	455	0,96
	4046	8,52
Japan – 12,05 % (28. Februar 2019: 4,79 %)		
JPY 100.000 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 20, 0,100 %, fällig 10.03.2025	964	2,03
JPY 14.400 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, fällig am 10.03.2026	139	0,29
JPY 342.000 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 22, 0,100 %, fällig am 10.03.2027	3330	7,01
JPY 133.900 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 23, 0,100 %, fällig am 10.03.2028	1294	2,72
	5727	12,05
Mexiko – 2,81 % (28. Februar 2019: 2,13 %)		
MXN 12.722 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	714	1,50
EUR 490 Mexico Government International Bond, 2,875 %, fällig am 08.04.2039	619	1,31
	1333	2,81
Neuseeland – 1,09 % (28. Februar 2019: 1,35 %)		
NZD 590 New Zealand Government Inflation Linked Bond, Series 0930, 3,000 %, fällig am 20.09.2030	518	1,09
Katar – 1,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
380 Qatar Government International Bond, 5,103 %, fällig am 23.04.2048	505	1,06

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitssterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währung	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Währungsverkauf (in Tsd.)	Währung	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
30.03.2020	Morgan Stanley	Kauf	BRL	1480					
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	99					
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	100					

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Südafrika – 1,29 % (28. Februar 2019: 0,97 %)		
ZAR 13.930 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	613	1,29
Spanien – 2,62 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 400 Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	620	1,30
EUR 470 Spain Government Inflation Linked Bond, 144 A, 0,700 %, fällig 30.11.2033	626	1,32
	1246	2,62
Vereinigtes Königreich – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 50 United Kingdom Gilt Inflation Linked, Series 3MO, 0,125 %, fällig am 22.03.2068	201	0,42
USA – 57,94 % (28. Februar 2019: 69,71 %)		
1980 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.01.2023	2233	4,70
3150 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.07.2023	3576	7,53
1480 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	1560	3,29
6010 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.07.2025	6807	14,33
1670 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,625 %, fällig am 15.01.2026	1911	4,02
5050 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.01.2027	5636	11,86
1340 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.01.2028	1486	3,13
1430 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, fällig am 15.04.2029	3089	6,50
970 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2045	1226	2,58
	27.524	57,94
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 42.869 USD)		
	44.086	92,80
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,79 % (28. Februar 2019: 0,05 %)		
374 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	374	0,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 374 USD)		
	374	0,79
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 43.243 USD)		
	44.460	93,59
Verträge (in Tsd.)		
Gekaufte Optionen – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR – Euro-BPT Future April 2020 Put 146,00, fällig am 27.03.2020	11	0,03
360 USD-Anruf/ZAR Put 16,00, fällig am 09.04.2020	6	0,01
Summe gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 7 USD)		
	17	0,04

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Devisenterminkontrakte – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,27 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	31	0,07
Futures – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,44 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	59	0,12
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	44.567	93,82
Verkaufte Optionen – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,07 %)		
– Euro Currency Future März 2020 1.11, fällig am 06.03.2020	(3)	(0,01)
EUR – Euro-BPT Future April 2020 Put 144,00, fällig am 27.03.2020	(5)	(0,01)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(37)	(0,08)
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten (11) USD)		
	(45)	(0,10)
Devisenterminkontrakte – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,09 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(241)	(0,51)
Futures – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,85 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(400)	(0,84)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten		
	43.881	92,37
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	3627	7,63
Gesamtvermögen		
	\$ 47.508	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 5.560.000 USD bzw. auf 11,71 % des Nettovermögens.		
Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
Bei dem Kontrahenten der OTC-Optionen handelt es sich um JP Morgan.		
ABKÜRZUNGEN:		
CPI – Verbraucherpreisindex		
AUD – Australischer Dollar		
CAD – Kanadischer Dollar		
EUR – Euro		
GBP – Britisches Pfund		
JPY – Japanischer Yen		
MXN – Mexikanischer Peso		
NZD – Neuseeländischer Dollar		
ZAR – Südafrikanischer Rand		
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
	51,31	
Organismen für gemeinsame Anlagen		
	0,44	
Finanzderivate		
	0,12	
Sonstige Vermögenswerte		
	48,13	
Gesamtvermögen		
	100,00	
Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)		

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
20.05.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	324	Verkauf	EUR	295	\$ (3)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	835	Verkauf	EUR	765	(14)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	911	Verkauf	JPY	99.571	(16)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	2094	Verkauf	EUR	1909	(24)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	2072	Verkauf	JPY	226.700	(39)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	464	Verkauf	NZD	717	16
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	AUD	1070	Verkauf	USD	722	(24)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK	10.020	Verkauf	USD	1083	(18)
20.05.2020	HSBC	Kauf	USD	1482	Verkauf	EUR	1350	(15)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	136	Verkauf	AUD	202	4
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	955	Verkauf	CAD	1266	11
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	444	Verkauf	EUR	408	(8)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	691	Verkauf	JPY	75.389	(11)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	AUD	60	Verkauf	USD	40	(1)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	MXN	1221	Verkauf	USD	64	(3)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	GBP	540	Verkauf	USD	703	(9)
20.05.2020	UBS	Kauf	USD	2274	Verkauf	EUR	2072	(24)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 104 USD)								31
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (34) USD)								(241)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 70 USD)								\$ (210)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
Canadian 10 Year Bond Juni 2020	(5)	\$ (532)	\$ (4)
Euro-Bobl März 2020	13	1947	22
Euro-BTP März 2020	1	161	4
Euro-Bund Juni 2020	(28)	(5400)	(44)
Euro-Bund März 2020	(31)	(6073)	(179)
Euro-OAT März 2020	(12)	(2235)	(61)
Japan 10 Year Bond (OSE) März 2020	(2)	(2857)	(37)
Long Gilt Juni 2020	(5)	(868)	(8)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(29)	(4356)	(62)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	11	1872	33
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(1)	(207)	(5)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 166 USD)			\$ 59
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (324) USD)			(400)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (158) USD)			\$ (341)

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 29,63 % (28. Februar 2019: 28,29 %)			Indonesien – 5,54 % (28. Februar 2019: 4,35 %)			INR 880.000 India Government Bond, 7,170 %, fällig am 08.01.2028		
Australien – 1,71 % (28. Februar 2019: 2,03 %)			3800 Bank Mandiri Persero Tbk PT, 3,750 %, fällig am 11.04.2024			12.703 2,21		
CNY 60.000 Commonwealth Bank of Australia, 4,200 %, fällig am 26.10.2020	8683	1,51	1600 Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, fällig am 23.01.2025	1617	0,28	INR 1000.000 India Government Bond, 7,610 %, fällig am 09.05.2030		
SGD 1500 National Australia Bank Ltd, 4,150 %, fällig am 19.05.2028 *	1131	0,20	IDR 91.000.000 Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, fällig am 11.12.2020	6304	1,10	14.785 2,58		
	9814	1,71	3000 Minejasa Capital BV, 5,625 %, fällig am 10.08.2037	3370	0,59	INR 160.000 India Government Bond, 6,570 %, fällig am 05.12.2033		
China – 11,71 % (28. Februar 2019: 14,05 %)			1000 Pelabuhan Indonesia II PT, 4,250 %, fällig am 05.05.2025	1074	0,19	59.384 10,35		
HKD 17.000 Bank of China Ltd/Hong Kong, 3,300 %, fällig am 20.11.2020	2204	0,38	9150 Pelabuhan Indonesia II PT, 5,375 %, fällig am 05.05.2045	10.828	1,88	Indonesien – 8,41 % (28. Februar 2019: 12,83 %)		
CNY 9000 Bank of China Ltd/Macau, 3,300 %, fällig am 17.04.2022	1300	0,23	4000 Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, fällig am 15.05.2027	4310	0,75	IDR 51.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR77, 8,125 %, fällig am 15.05.2024		
1300 China Construction Bank Corp, 4,250 %, fällig am 27.02.2029 *	1394	0,24	IDR 5000.000 Sarana Multigriya Finansial Persero PT, Series OB, 6,850 %, fällig am 20.02.2021	352	0,06	3845 0,67		
3150 China Minmetals Corp, 3,750 %, Ewig *	3194	0,56		31.813	5,54	IDR 171.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, fällig am 05.09.2026		
850 China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, fällig am 15.01.2021	877	0,15	Katar – 1,33 % (28. Februar 2019: 1,56 %)			13.068 2,28		
6800 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	6949	1,21	CNY 35.000 QNB Finance Ltd, 5,100 %, fällig am 14.05.2021	5156	0,90	IDR 108.875.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027		
1000 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,100 %, Ewig *	1033	0,18	CNY 16.700 QNB Finance Ltd, 4,350 %, fällig am 29.01.2022	2462	0,43	7714 1,34		
CNY 30.000 CNI Capital Ltd, 3,970 %, fällig am 01.11.2022	4314	0,75		7618	1,33	IDR 20.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR47, 10,000 %, fällig am 15.02.2028		
5000 Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Ewig *	5108	0,89	Singapur – 1,81 % (28. Februar 2019: 1,90 %)			1639 0,29		
CNY 11.000 Country Garden Holdings Co Ltd, 5,800 %, fällig am 12.03.2021	1601	0,28	SGD 2750 AIMS APAC REIT, 3,600 %, fällig am 12.11.2024	1986	0,35	IDR 27.500.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR64, 6,125 %, fällig am 15.05.2028		
1000 Far East Horizon Ltd, 3,908 %, fällig am 03.07.2021 *	1009	0,18	SGD 5000 DBS Group Holdings Ltd, 2,780 %, fällig am 11.01.2021	3626	0,63	1802 0,31		
5000 HBIS Group Hong Kong Co Ltd, 4,250 %, fällig am 07.04.2020	5009	0,87	SGD 2750 Mapletree Commercial Trust Treasury Co Pte Ltd, 3,110 %, fällig am 24.08.2026	2045	0,36	IDR 114.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, fällig am 15.07.2031		
5000 Huaneng Hong Kong Capital Ltd, 3,600 %, Ewig *	5039	0,88	SGD 2000 SingTel Group Treasury Pte Ltd, 2,580 %, fällig am 24.09.2020	1443	0,25	9302 1,62		
SGD 7500 Huarong Finance 2017 Co Ltd, 3,200 %, fällig am 27.04.2021	5422	0,94	1000 United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 *	1065	0,18	IDR 25.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR58, 8,250 %, fällig am 15.06.2032		
5000 Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd, 4,375 %, fällig am 05.03.2021	5038	0,88	200 United Overseas Bank Ltd, 3,875 %, Ewig *	205	0,04	1870 0,33		
1100 Longfor Group Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 16.01.2028	1189	0,21		10.370	1,81	IDR 20.000.000 Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 9,500 %, fällig am 13.03.2020		
CNY 23.000 Shimao Property Holdings Ltd, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	3365	0,59	Supranational – 3,46 % (28. Februar 2019: 1,10 %)			1396 0,24		
1000 SPD 2018 USD Senior Perpetual Bond Co Ltd, 5,800 %, Ewig *	1063	0,18	IDR 200.000.000 European Investment Bank, 7,400 %, fällig am 24.01.2022	14.119	2,46	IDR 5000.000 Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,350 %, fällig am 25.08.2021		
1700 Trade Horizon Global Ltd, 4,338 %, fällig am 02.08.2021 *	1721	0,30	IDR 77.000.000 International Finance Corp, 8,000 %, fällig am 10.09.2023	5729	1,00	361 0,06		
4800 Tsinghua Unic Ltd, 4,750 %, fällig am 31.01.2021	3826	0,67		19.848	3,46	IDR 100.000.000 Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,250 %, fällig am 15.08.2024		
3100 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5,350 %, fällig am 11.03.2024	3441	0,60	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 167.719 USD)			7255 1,27		
3000 Yuzhou Properties Co Ltd, 7,900 %, fällig am 11.05.2021	3092	0,54		170.065	29,63	48.252 8,41		
	67.188	11,71	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 61,80 % (28. Februar 2019: 63,63 %)			Malaysia – 10,94 % (28. Februar 2019: 4,99 %)		
Frankreich – 1,30 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			China – 7,91 % (28. Februar 2019: 6,07 %)			MYR 42.490 Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, fällig am 14.03.2025		
SGD 10.000 Credit Agricole SA, 3,800 %, fällig am 30.04.2031 *	7484	1,30	CNY 110.000 Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, fällig am 11.05.2028	17.271	3,01	10.634 1,85		
Hongkong – 2,77 % (28. Februar 2019: 2,88 %)			CNY 10.000 China Development Bank, Serie 1803, 4,620 %, fällig am 09.03.2021	1465	0,26	MYR 52.380 Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025		
3700 Bank of East Asia Ltd/The, 4,000 %, fällig am 03.11.2026 *	3784	0,66	HKD 7500 China Development Bank Corp/Hong Kong, 2,805 %, fällig am 24.01.2024 *	963	0,17	13.207 2,30		
2000 Bank of East Asia Ltd/The, 5,500 %, Ewig *	2031	0,35	CNY 68.000 China Government Bond, 3,380 %, fällig am 21.11.2024	10.111	1,76	MYR 1200 Malaysia Government Bond, Series 0308, 5,248 %, fällig am 15.09.2028		
1200 Dah Sing Bank Ltd, 4,250 %, fällig am 30.11.2026 *	1234	0,21	CNY 96.500 China Government Bond, 3,600 %, fällig am 21.05.2030	14.819	2,58	336 0,06		
250 Dah Sing Bank Ltd, 5,000 %, fällig am 15.01.2029 *	270	0,05	CNY 5000 Export-Import Bank of China/The, 4,400 %, fällig am 14.05.2024	761	0,13	MYR 26.850 Malaysia Government Bond, Series 0219, 3,885 %, fällig am 15.08.2029		
8600 Radiant Access Ltd, 4,600 %, Ewig	8611	1,50		45.390	7,91	6927 1,21		
	15.930	2,77	Indien – 10,35 % (28. Februar 2019: 13,49 %)			MYR 78.000 Malaysia Government Bond, Series 0411, 4,232 %, fällig am 30.06.2031		
			INR 980.000 India Government Bond, 8,150 %, fällig am 24.11.2026	14.759	2,57	20.643 3,60		
			INR 980.000 India Government Bond, Series SPB, 8,240 %, fällig am 15.02.2027	14.931	2,60	MYR 22.510 Malaysia Government Bond, Series 0413, 3,844 %, fällig am 15.04.2033		
						5802 1,01		
						MYR 20.360 Malaysia Government Bond, Series 0419, 3,828 %, fällig am 05.07.2034		
						5258 0,91		
						62.807 10,94		
						Philippinen – 9,38 % (28. Februar 2019: 6,69 %)		
						CNY 20.000 Philippine Government International Bond, 5,000 %, fällig am 23.03.2021		
						2931 0,51		
						PHP 1016.000 Philippine Government International Bond, 3,900 %, fällig am 26.11.2022		
						19.970 3,48		
						PHP 1256.000 Philippine Government International Bond, 6,250 %, fällig am 14.01.2036		
						30.945 5,39		
						53.846 9,38		
						Singapur – 5,40 % (28. Februar 2019: 6,20 %)		
						SGD 6500 Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, Nullkupon, fällig am 08.05.2020		
						4654 0,81		

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schulverschreibungen (Fortsetzung)			IDR 10.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR46, 9,500 %, fällig am 15.07.2023			Summe - Erfolgsrisiko zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (1462) (0,25)		
SGD 1500 Singapore Government Bond, 2,750 %, fällig am 01.04.2042	1320	0,23	IDR 45.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR52, 10,500 %, fällig am 15.08.2030	3864	0,67	Summe der Erfolgsrisiko zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 568.119 98,99		
SGD 20.000 Singapore Government Bond, 2,750 %, fällig am 01.03.2046	17.298	3,01	IDR 37.000.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, fällig am 15.07.2031	3019	0,53	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen 5815 1,01		
SGD 10.600 Singapore Government Bond, 1,875 %, fällig am 01.03.2050	7742	1,35				Gesamtvermögen 573.934 100,00		
	31.014	5,40		7658	1,34	-		
Südkorea - 2,99 % (28. Februar 2019: 3,49 %)			Summe Total Return Swaps (Anschaffungskosten 10.361 USD)			Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
IDR 80.000.000 Export-Import Bank of Korea, 8,400 %, fällig am 30.11.2021	5748	1,00	Organismen für gemeinsame Anlagen - 5,82 % (28. Februar 2019: 4,67 %)			*		
1300 Industrial Bank of Korea, 3,900 %, Ewig *	1327	0,23	1000 Legg Mason China Funds-Western Asset China Bond, Klasse M			Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
CNY 69.000 Korea Development Bank/The, 4,650 %, fällig am 12.03.2021	10.076	1,76	SGD 4212 Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust - Klasse A (SGD) thesaurierend			Die Bewertung von Wertpapieren erfolgt in gutem Glauben zum		
	17.151	2,99	15.279 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)			beizulegenden Zeitwert durch oder nach Ermessen des Managers oder des jeweiligen Anlageverwalters.		
Sri Lanka - 0,96 % (28. Februar 2019: 1,09 %)			Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 29.512 USD)			ABKÜRZUNGEN:		
2000 Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, fällig am 25.07.2022	2022	0,35	Total Investments at fair value through profit or loss Cost \$560,738			Ewig	-	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
3800 Sri Lanka Government International Bond, 6,200 %, fällig am 11.05.2027	3478	0,61	Devisenterminkontakte - 0,19 % (28. Februar 2019: 0,07 %)			CNY	-	Chinesischer Renminbi
	5500	0,96	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)			HKD	-	Hongkong-Dollar
Thailand - 5,46 % (28. Februar 2019: 5,66 %)			Futures - 0,46 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			IDR	-	Indonesische Rupiah
THB 525.000 Thailand Government Bond, 3,850 %, fällig am 12.12.2025	19.385	3,38	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)			INR	-	Indische Rupie
THB 170.000 Thailand Government Bond, 2,125 %, fällig am 17.12.2026	5808	1,01	Summe der Erfolgsrisiko zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte 569.581 99,24			MYR	-	Malaysischer Ringgit
THB 150.000 Thailand Government Bond, 3,300 %, fällig am 17.06.2038	6171	1,07	Devisenterminkontakte - (0,25 %)			PHP	-	Philippinischer Peso
	31.364	5,46	(28. Februar 2019: 0,13 %)			SGD	-	Singapur-Dollar
Summe Staatsanleihen und Schulverschreibungen (Anschaffungskosten 353.146 USD)			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)			THB	-	Thailändischer Baht
	354.708	61,80				% des		
Total Return Swaps - 1,34 % (28. Februar 2019: 1,49 %)						Analyse des Gesamtvermögens Gesamtvermögen		
						Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden 89,58		
Nennwert	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts				Organismen für gemeinsame Anlagen 5,62		
(in Tsd.)						Finanzderivate 0,63		
Indonesien - 1,34 % (28. Februar 2019: 1,49 %)						Sonstige Vermögenswerte 4,17		
						Gesamtvermögen 100,00		

Aufstellung der Devisenterminkontakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
03.03.2020	BNY Mellon	Kauf AUD 493	Verkauf USD 323	\$ (2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 569	Verkauf AUD 863	7
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 144	Verkauf CNH 1006	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 30	Verkauf EUR 28	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 7	Verkauf SGD 10	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 171	Verkauf SGD 240	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf AUD 48.817	Verkauf USD 32.732	(921)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 5422	Verkauf USD 3904	(11)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf CNH 124.260	Verkauf USD 17.751	49
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf CHF 339	Verkauf USD 347	4
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 307	Verkauf USD 220	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 6735	Verkauf USD 7391	49
30.03.2020	Citi	Kauf SGD 18.500	Verkauf USD 13.713	(429)
06.04.2020	Citi	Kauf SGD 16.530	Verkauf AUD 18.000	134
06.04.2020	Citi	Kauf AUD 18.000	Verkauf SGD 16.479	(98)
27.04.2020	JP Morgan	Kauf USD 8914	Verkauf AUD 13.500	109
28.04.2020	Citi	Kauf KRW 34.600.000	Verkauf USD 28.463	372
28.04.2020	State Street Bank & Trust Co	Kauf KRW 34.600.000	Verkauf USD 28.466	370
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 346 USD)				1095
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (625) USD)				(1462)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (279) USD)				\$ (367)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Korea 10 Year Bond März 2020	917	\$ 101.417	\$ 2657
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 73 USD)			\$ 2657
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (22) USD)			-
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 51 USD)			\$ 2657

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
(in Tsd.)	USD		(in Tsd.)	USD		(in Tsd.)	USD	
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 79,27 % (28. Februar 2019: 80,24 %)			EUR 300 Credit Agricole SA/London, 1,250 %, fällig am 14.04.2026			EUR 550 Mizuho Financial Group Inc, 1,598 %, fällig am 10.04.2028		
Australien – 1,81 % (28. Februar 2019: 2,36 %)			EUR 300 Credit Agricole SA/London, 1,750 %, fällig am 05.03.2029			EUR 270 Sumitomo Mitsui Banking Corp, 2,750 %, fällig am 24.07.2023		
GBP 1770 BHP Billiton Finance Ltd, Series 11, 3,250 %, fällig am 25.09.2024	2493	0,90	EUR 200 Electricite de France SA, 2,750 %, fällig am 10.03.2023			EUR 2000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, fällig am 23.10.2029		
300 BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, fällig am 24.02.2022	309	0,11	EUR 400 Engie SA, 1,000 %, fällig am 13.03.2026			5700 2,06		
EUR 720 Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, fällig am 20.06.2029	839	0,30	EUR 400 Engie SA, 2,375 %, fällig am 19.05.2026			Luxemburg – 0,16 % (28. Februar 2019: 0,43 %)		
EUR 287 Telstra Corp Ltd, 3,750 %, fällig am 16.05.2022	344	0,13	EUR 1100 Engie SA, 0,500 %, fällig am 24.10.2030			EUR 375 Prologis International Funding II SA, 1,750 %, fällig am 15.03.2028		
GBP 550 Toyota Finance Australia Ltd, 1,625 %, fällig am 11.07.2022	717	0,26	EUR 2200 EssilorLuxottica SA, 0,000 %, fällig am 27.05.2023			Niederlande – 3,77 % (28. Februar 2019: 3,57 %)		
GBP 230 Westpac Banking Corp, 2,625 %, fällig am 14.12.2022	308	0,11	GBP 3200 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, fällig am 11.02.2023			EUR 220 ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, fällig am 16.04.2025		
	5010	1,81	EUR 600 RTE Réseau de Transport électrique SAD R, 1,000 %, fällig am 19.10.2026			150 Cooperatieve Rabobank UA, 3,875 %, fällig am 08.02.2022		
Belgien – 1,49 % (28. Februar 2019: 2,68 %)			EUR 300 Sanofi, Series 5 FXD, 0,500 %, fällig am 21.03.2023			EUR 200 Cooperatieve Rabobank UA, 0,750 %, fällig am 29.08.2023		
120 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 2,500 %, fällig am 15.07.2022	123	0,05	1040 Sanofi, 3,625 %, fällig am 19.06.2028			GBP 2500 Cooperatieve Rabobank UA, 1,250 %, fällig am 14.01.2025		
150 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, fällig am 12.01.2024	161	0,06	EUR 400 Thales SA, 0,875 %, fällig am 19.04.2024			250 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, fällig am 26.04.2021		
1920 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, fällig am 13.04.2028	2169	0,78	EUR 1100 Total Capital International SA, 1,023 %, fällig am 04.03.2027			270 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375 %, fällig am 21.05.2025		
EUR 650 Euroclear Bank SA, 0,500 %, fällig am 10.07.2023	734	0,27	EUR 1600 Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,125 %, fällig am 15.09.2025			EUR 2010 Enxsis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031		
EUR 400 Euroclear Investments SA, 1,125 %, fällig am 07.12.2026	473	0,17	GBP 1700 Vinci SA, 2,250 %, fällig am 15.03.2027			EUR 400 Euronext NV, 1,000 %, fällig am 18.04.2025		
EUR 400 KBC Group NV, 0,750 %, fällig am 01.03.2022	448	0,16	33.811 12,23			EUR 400 ING Groep NV, 0,750 %, fällig am 09.03.2022		
	4108	1,49	Deutschland – 5,68 % (28. Februar 2019: 5,95 %)			EUR 200 ING Groep NV, 1,000 %, fällig am 20.09.2023		
Kanada – 4,39 % (28. Februar 2019: 2,10 %)			EUR 900 Allianz Finance II BV, 0,000 %, fällig am 14.01.2025			EUR 300 ING Groep NV, 2,125 %, fällig am 10.01.2026		
500 Bank of Montreal, Series D, 3,100 %, fällig am 13.04.2021	509	0,18	EUR 700 Allianz Finance II BV, 1,500 %, fällig am 15.01.2030			1780 Shell International Finance BV, 3,250 %, fällig am 11.05.2025		
GBP 2970 Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, fällig am 05.12.2023	3832	1,39	GBP 200 BASF SE, 1,375 %, fällig am 21.06.2022			EUR 220 TenneT Holding BV, 1,375 %, fällig am 05.06.2028		
EUR 2200 Bank of Nova Scotia/The, 0,500 %, fällig am 30.04.2024	2464	0,89	EUR 300 BASF SE, 0,875 %, fällig am 15.11.2027			10.417 3,77		
1300 Royal Bank of Canada, 3,700 %, fällig am 05.10.2023	1398	0,50	EUR 500 Deutsche Boerse AG, 1,125 %, fällig am 26.03.2028			Norwegen – 0,53 % (28. Februar 2019: 1,45 %)		
GBP 1230 Royal Bank of Canada, 1,375 %, fällig am 09.12.2024	1593	0,58	GBP 6000 Kreditanstalt für Wiederaufbau, 0,875 %, fällig am 18.07.2024			EUR 540 Equinor ASA, 1,250 %, fällig am 17.02.2027		
EUR 2110 Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, fällig am 25.04.2024	2356	0,85	EUR 500 SAP SE, 0,250 %, fällig am 10.03.2022			EUR 390 Sparebank 1 Østlandet, 0,875 %, fällig am 13.03.2023		
	12.152	4,39	EUR 300 SAP SE, 1,750 %, fällig am 22.02.2027			EUR 330 Sparebanken Vest, 0,500 %, fällig am 29.11.2022		
Dänemark – 0,86 % (28. Februar 2019: 0,61 %)			EUR 700 Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,000 %, fällig am 06.09.2027			1459 0,53		
EUR 550 Danske Bank A/S, 0,875 %, fällig am 22.05.2023	615	0,22	EUR 200 Vier Gas Transport GmbH, 1,500 %, fällig am 25.09.2028			Singapur – 0,30 % (28. Februar 2019: 0,79 %)		
1580 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	1773	0,64	EUR 200 Volkswagen Bank GmbH, 0,625 %, fällig am 08.09.2021			810 Temasek Financial I Ltd, 2,375 %, fällig am 23.01.2023		
	2388	0,86	EUR 360 Volkswagen Bank GmbH, 0,750 %, fällig am 15.06.2023			Spanien – 0,55 % (28. Februar 2019: 1,46 %)		
Finnland – 0,39 % (28. Februar 2019: 1,08 %)			EUR 920 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024			800 Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023		
EUR 950 Nordea Bank Abp, 0,875 %, fällig am 26.06.2023	1075	0,39	GBP 900 Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, fällig am 30.11.2022			GBP 500 Banco Santander SA, 2,750 %, fällig am 12.09.2023		
Frankreich – 12,23 % (28. Februar 2019: 8,90 %)			15.706 5,68			1517 0,55		
EUR 350 Airbus Finance BV, 2,375 %, fällig am 02.04.2024	424	0,15	Italien – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Supranational – 1,40 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 1000 APRR SA, 0,000 %, fällig am 20.01.2023	1112	0,40	EUR 1960 Enel Finance International NV, 0,000 %, fällig am 17.06.2024			GBP 3000 Europäische Investmentbank, 0,750 %, fällig am 14.07.2023		
EUR 800 APRR SA, 1,500 %, fällig am 25.01.2030	993	0,36	Japan – 2,06 % (28. Februar 2019: 3,67 %)			Schweden – 2,32 % (28. Februar 2019: 1,69 %)		
GBP 2600 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, fällig am 07.10.2026	3345	1,21	1450 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, fällig am 07.03.2022			EUR 1240 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,050 %, fällig am 01.07.2024		
670 BNP Paribas SA, 3,250 %, fällig am 03.03.2023	705	0,26	EUR 120 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, fällig am 26.01.2023			540 Svenska Handelsbanken AB, 1,875 %, fällig am 07.09.2021		
230 BNP Paribas SA, 4,705 %, fällig am 10.01.2025	253	0,09	EUR 750 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,980 %, fällig am 09.10.2023			GBP 500 Svenska Handelsbanken AB, 1,625 %, fällig am 18.06.2022		
EUR 1100 BNP Paribas SA, 1,375 %, fällig am 28.05.2029	1290	0,47	3854 0,31			EUR 450 Swedbank AB, 0,300 %, fällig am 06.09.2022		
EUR 1000 BPCÉ SA, 1,000 %, fällig am 01.04.2025	1134	0,41	Schweiz – 1,82 % (28. Februar 2019: 3,58 %)			EUR 3050 Swedbank AB, 0,250 %, fällig am 09.10.2024		
GBP 2600 BPCÉ SA, 1,375 %, fällig am 23.12.2026	3312	1,20	450 ABB Finance USA Inc, 2,800 %, fällig am 03.04.2020			6422 2,32		
GBP 2600 Credit Agricole SA, 1,250 %, fällig am 02.10.2024	3333	1,21						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensearleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			EUR 810 Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, fällig am 21.01.2027			EUR 1750 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,125 %, fällig am 19.08.2024		
Schweiz – (Fortsetzung)			19,372 7,01			1914 0,69		
EUR 800 Cloverie Plc für Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, fällig am 15.12.2028			EUR 2260 Abbott Ireland Financing DAC, 0,100 %, fällig am 19.11.2024			EUR 2060 Honeywell International Inc, 2,500 %, fällig am 01.11.2026		
500 Credit Suisse AG/New York NY, 3,625 %, fällig am 09.09.2024			370 AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025			1020 Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, fällig am 05.12.2024		
GBP 1050 Credit Suisse Group AG, 2,125 %, fällig am 12.09.2025 *			1240 Adobe Inc, 1,900 %, fällig am 01.02.2025			EUR 350 Johnson & Johnson, 0,250 %, fällig am 20.01.2022		
GBP 320 Nestle Finance International Ltd, 2,250 %, fällig am 30.11.2023			350 Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022			110 Johnson & Johnson, 3,375 %, fällig am 05.12.2023		
EUR 180 Novartis Finance SA, 0,500 %, fällig am 14.08.2023			1980 Amazon.com Inc, 3,800 %, fällig am 05.12.2024			310 JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, fällig am 25.01.2023		
EUR 380 Richemont International Holding SA, 1,000 %, fällig am 26.03.2026			530 American Express Co, 2,650 %, fällig am 02.12.2022			3090 JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *		
400 UBS Group AG, 3,000 %, fällig am 15.04.2021			340 Apple Inc, 3,200 %, fällig am 13.05.2025			EUR 320 JPMorgan Chase & Co, 1,500 %, fällig am 29.10.2026		
EUR 200 UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022			EUR 1520 Apple Inc, 0,000 %, fällig am 15.11.2025			910 Kimberly-Clark Corp., 3,950 %, fällig am 01.11.2028		
5046 1,82			GBP 1500 Apple Inc, 3,050 %, fällig am 31.07.2029			250 Komatsu Finance America Inc, 2,118 %, fällig am 11.09.2020		
Großbritannien – 7,01 % (28. Februar 2019: 11,12 %)			200 AT&T Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2021			1150 Mars Inc, 2,700 %, fällig am 01.04.2025		
EUR 800 Aviva Plc, 1,875 %, fällig am 13.11.2027			1690 AT&T Inc, 3,400 %, fällig am 15.05.2025			280 Mastercard Inc, 3,375 %, fällig am 01.04.2024		
EUR 350 BP Capital Markets Plc, 0,900 %, fällig am 03.07.2024			200 Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023			500 Medtronic Global Holdings SCA, Serie 0000, 0,375 %, fällig am 07.03.2023		
2055 BP Capital Markets Plc, 3,506 %, fällig am 17.03.2025			646 Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *			EUR 1400 Medtronic Global Holdings SCA, 0,250 %, fällig am 02.07.2025		
GBP 1700 British Land Co Plc/The, 2,375 %, fällig am 14.09.2029			3180 Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *			570 Microsoft Corp, 2,700 %, fällig am 12.02.2025		
EUR 400 CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, fällig am 13.04.2025			EUR 500 Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, fällig am 16.03.2027			120 Morgan Stanley, 2,500 %, fällig am 21.04.2021		
GBP 180 Close Brothers Finance Plc, 3,875 %, fällig am 27.06.2021			EUR 530 BlackRock Inc, 1,250 %, fällig am 06.05.2025			EUR 330 Morgan Stanley, 1,375 %, fällig am 27.10.2026		
GBP 150 Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023			EUR 550 Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000 %, fällig am 05.10.2026			2080 Nuveen LLC, 4,000 %, fällig am 01.11.2028		
EUR 1000 Diageo Finance Plc, 0,125 %, fällig am 12.10.2023			1690 Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026			220 Oracle Corp, 2,500 %, fällig am 15.10.2022		
EUR 220 Diageo Finance Plc, 1,500 %, fällig am 22.10.2027			2000 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, fällig am 26.07.2024			50 PepsiCo Inc, 2,750 %, fällig am 05.03.2022		
EUR 190 GlaxoSmithKline Capital Plc, 2,850 %, fällig am 08.05.2022			200 Caterpillar Financial Services Corp, 1,931 %, fällig am 01.10.2021			GBP 300 PepsiCo Inc, 2,500 %, fällig am 01.11.2022		
EUR 270 GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,250 %, fällig am 21.05.2026			800 Chevron Corp, 2,355 %, fällig am 05.12.2022			EUR 310 PepsiCo Inc, 0,750 %, fällig am 18.03.2027		
EUR 550 GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000 %, fällig am 12.09.2026			310 Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, fällig am 03.05.2026			100 Philip Morris International Inc, 1,875 %, fällig am 25.02.2021		
EUR 520 HSBC Holdings Plc, 0,875 %, fällig am 06.09.2024			EUR 1300 Chubb INA Holdings Inc, 0,875 %, fällig am 15.06.2027			340 Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021		
1660 HSBC Holdings Plc, 3,803 %, fällig am 11.03.2025 *			150 Citigroup Inc, 2,754 %, fällig am 25.04.2022 *			EUR 1250 Procter & Gamble Co/The, 0,625 %, fällig am 30.10.2024		
GBP 300 HSBC Holdings Plc, 3,000 %, fällig am 22.07.2028 *			EUR 800 Chubb INA Holdings Inc, 1,550 %, fällig am 15.03.2028			EUR 350 Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, fällig am 05.01.2029		
EUR 280 Leeds Building Society, 2,625 %, fällig am 01.04.2021			230 Citigroup Inc, 2,750 %, fällig am 24.01.2024			EUR 2500 Öffentliche Lagerung, 0,875 %, fällig am 24.01.2032		
GBP 270 Lloyds Bank Plc, 2,500 %, fällig am 01.06.2022			3540 Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025			570 salesforce.com Inc, 3,250 %, fällig am 11.04.2023		
EUR 1000 Lloyds Banking Group Plc, 0,500 %, fällig am 12.11.2025 *			250 Coca-Cola Co/The, 3,150 %, fällig am 15.11.2020			430 Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, fällig am 21.12.2025		
EUR 200 London Stock Exchange Group Plc, 0,875 %, fällig am 19.09.2024			EUR 500 Coca-Cola Co/The, 0,125 %, fällig am 22.09.2022			1150 Texas Instruments Inc, 2,900 %, fällig am 03.11.2027		
EUR 690 London Stock Exchange Group Plc, 1,750 %, fällig am 06.12.2027			EUR 860 Colgate-Palmolive Co, 0,000 %, fällig am 12.11.2021			538 Toyota Motor Credit Corp, 3,400 %, fällig am 15.09.2021		
650 Nationwide Building Society, 144A, 3,622 %, fällig am 26.04.2023 *			390 Colgate-Palmolive Co, 2,450 %, fällig am 15.11.2021			EUR 2000 United Parcel Service Inc, 1,625 %, fällig am 15.11.2025		
680 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,375 %, fällig am 24.06.2022			EUR 1300 Colgate-Palmolive Co, 0,500 %, fällig am 06.03.2026			2150 UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, fällig am 15.07.2025		
GBP 400 Santander UK Plc, 1,625 %, fällig am 10.05.2021			1000 Comcast Corp, 3,700 %, fällig am 15.04.2024			2243 Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028		
850 Unilever Capital Corp, 3,250 %, fällig am 07.03.2024			390 Comcast Corp, 3,150 %, fällig am 01.03.2026			150 Visa Inc, 2,800 %, fällig am 14.12.2022		
EUR 550 Unilever NV, 1,125 %, fällig am 12.02.2027			780 Exxon Mobil Corp, 3,043 %, fällig am 01.03.2026			540 Visa Inc, 3,150 %, fällig am 14.12.2025		
			150 Gilead Sciences Inc, 2,550 %, fällig am 01.09.2020			1900 Walmart Inc, 3,250 %, fällig am 08.07.2029		
			1830 Gilead Sciences Inc, 3,650 %, fällig am 01.03.2026			2130 Walmart Inc, 2,375 %, fällig am 24.09.2029		
			2100 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, fällig am 22.01.2023			1660 Abfallmanagement Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2024		
						230 Wells Fargo & Co, 3,500 %, fällig am 08.03.2022		
						700 Wells Fargo & Co, 3,069 %, fällig am 24.01.2023		

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
USA – (Fortsetzung)		
2940 Wells Fargo & Co. 3,196 %, fällig am 17.06.2027 *	3139	1,14
	87.727	31,72
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 215.120 USD)	219.223	79,27
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 18,04 % (28. Februar 2019: 15,43 %)		
Kanada – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 1200 CPPIB Capital Inc. 0,875 %, fällig am 17.12.2024	1548	0,56
Deutschland – 0,45 % (28. Februar 2019: 0,45 %)		
EUR 1060 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, fällig am 15.08.2029	1243	0,45
Südkorea – 0,68 % (28. Februar 2019: 1,14 %)		
EUR 1000 Export-Import Bank of Korea, 0,625 %, fällig am 11.07.2023	1137	0,41
EUR 660 Korea Development Bank/The, 0,000 %, fällig am 10.07.2024	734	0,27
	1871	0,68
USA – 16,35 % (28. Februar 2019: 13,84 %)		
31.180 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	31.736	11,47
410 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 15.02.2023	416	0,15
11.520 United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.03.2024	12.083	4,37

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
910 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2027		
	990	0,36
	45.225	16,35
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 48.765 USD)	49.887	18,04
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,88 % (28. Februar 2019: 4,26 %)		
7953 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7953	2,88
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 7.953 USD)	7953	2,88
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 271.838 USD)	277.063	100,19
Devisenterminkontrakte – 0,28 % (28. Februar 2019: 2,25 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	766	0,28
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	277.829	100,47
Credit Default Swaps – (0,20 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(564)	(0,20)
Devisenterminkontrakte – (1,04 %) (28. Februar 2019: (0,17 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2868)	(1,04)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Futures – (0,42 %) (28. Februar 2019: (0,50 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(1174)	(0,42)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4606)	(1,66)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	273.223	98,81
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	3312	1,19
Gesamtes Nettovermögen	\$276.535	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beinhalten sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 4.563.000 USD bzw. auf 1,64 % des Nettovermögens.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

ABKÜRZUNGEN:

EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,77
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,80
Finanzderivate	0,27
Sonstige Vermögenswerte	2,16
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeits-term in	Nom inalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Itrax Europe, 1,000 %	Kauf	20.12.2024	29.680	\$ (564)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					(564)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ (564)

Aufstellung der Devisenterm inkontakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	W ährungskauf (in Tsd.)	W ährungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertm inderung) von Kontakten (in Tsd.)		
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 15	Verkauf	EUR 13	\$ -
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 1542	Verkauf	GBP 1186	17
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 195.092	Verkauf	USD 251.973	(1746)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 6692	Verkauf	USD 7345	50
20.05.2020	Citi	Kauf	USD 12.383	Verkauf	EUR 11.345	(200)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD 1554	Verkauf	GBP 1189	28
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 11.914	Verkauf	EUR 10.868	(141)
20.05.2020	HSBC	Kauf	USD 12.483	Verkauf	EUR 11.369	(127)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 23.770	Verkauf	EUR 21.746	(350)
20.05.2020	Royal Bank of Canada	Kauf	USD 5839	Verkauf	GBP 4506	50
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 28.501	Verkauf	EUR 25.969	(304)
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 47.946	Verkauf	GBP 36.839	621
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.256 USD)						766
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (166) USD)						(2868)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.090 USD)						\$ (2102)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nom inal- wert	Substanzi- erter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertm inderung) von Kontakten (in Tsd.)
Euro-Bobl März 2020	(180)	\$ (26.957)	\$ (262)
Euro-Bund Juni 2020	(58)	(11.185)	(91)
Euro-Bund März 2020	(65)	(12.734)	(340)
Long Gilt Juni 2020	(161)	(27.950)	(267)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(57)	(7681)	(214)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 22 USD)			\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (504) USD)			(1174)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (482) USD)			\$ (1174)

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities – 13,62 % (28. Februar 2019: 12,15 %)			293 Fannie Mae Pool CA4134', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	305	0,12	76 Freddie Mac Pool ZS4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	80	0,03
800 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	853	0,32	97 Fannie Mae Pool CA4248', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	100	0,04	252 Freddie Mac Pool ZS4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	266	0,10
5200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	5401	2,05	399 Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	414	0,16	274 Freddie Mac Pool ZT0711', 3,500 %, fällig am 01.10.2048	286	0,11
200 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	211	0,08	100 Fannie Mae Pool CA5242', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	104	0,04	578 Freddie Mac Pool ZT1710', 4,000 %, fällig am 01.02.2049	609	0,23
3000 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	3203	1,21	97 Fannie Mae Pool FM 1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	100	0,04	906 Freddie Mac Pool ZT1863', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	942	0,36
600 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 2,500 % ±	612	0,23	261 Fannie Mae Pool FM 1458', 4,500 %, fällig am 01.04.2049	279	0,11	866 Ginnie Mae IPool 784571', 3,500 %, fällig am 15.06.2048	917	0,35
14 Fannie Mae Pool ZS5984', 4,500 %, fällig am 01.11.2025	15	0,01	98 Fannie Mae Pool FM 1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04	39 Ginnie Mae IPool RA5649', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	40	0,01
23 Fannie Mae Pool 975097', 5,000 %, fällig am 01.06.2038	26	0,01	377 Fannie Mae Pool FM 1578', 3,500 %, fällig am 01.09.2034	400	0,15	28 Ginnie Mae IPool AB2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	29	0,01
139 Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	149	0,06	279 Fannie Mae Pool FM 1579', 3,500 %, fällig am 01.10.2034	295	0,11	104 Ginnie Mae IPool AB9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	108	0,04
22 Fannie Mae Pool AL3572', 5,000 %, fällig am 01.07.2041	25	0,01	444 Fannie Mae Pool FM 1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	484	0,18	71 Ginnie Mae IPool AB9109', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	73	0,03
149 Fannie Mae Pool AL7093', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	165	0,06	200 Fannie Mae Pool FM 2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	209	0,08	63 Ginnie Mae IPool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	65	0,02
47 Fannie Mae Pool AS4271', 4,500 %, fällig am 01.01.2045	54	0,02	1603 Fannie Mae Pool MA2806', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1677	0,63	290 Ginnie Mae II Pool 784825', 3,500 %, fällig am 20.10.2049	296	0,11
619 Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	646	0,24	156 Fannie Mae Pool MA3238', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	165	0,06	400 Ginnie Mae II Pool MA1995', 3,500 %, fällig am 20.06.2044	421	0,16
200 Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	216	0,08	76 Fannie Mae Pool MA3383', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	79	0,03	65 Ginnie Mae II Pool MA4068', 3,000 %, fällig am 20.11.2046	68	0,03
667 Fannie Mae Pool AX0756', 3,500 %, fällig am 01.07.2044	708	0,27	413 Fannie Mae Pool MA3686', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	429	0,16	55 Ginnie Mae II Pool MA4511', 4,000 %, fällig am 20.06.2047	58	0,02
371 Fannie Mae Pool BE3708', 4,500 %, fällig am 01.06.2047	405	0,15	600 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	619	0,23	15 Ginnie Mae II Pool MA4836', 3,000 %, fällig am 20.11.2047	16	0,01
1337 Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	1409	0,53	321 Freddie Mac Gold Pool C91981', 3,000 %, fällig am 01.02.2038	333	0,13	61 Ginnie Mae II Pool MA4838', 4,000 %, fällig am 20.11.2047	65	0,02
1191 Fannie Mae Pool BH7558', 4,500 %, fällig am 01.08.2047	1291	0,49	238 Freddie Mac Gold Pool C91987', 3,000 %, fällig am 01.04.2038	247	0,09	217 Ginnie Mae II Pool MA5019', 3,000 %, fällig am 20.02.2048	229	0,09
310 Fannie Mae Pool BU2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	323	0,12	189 Freddie Mac Gold Pool G06496', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	213	0,08	415 Ginnie Mae II Pool MA5135', 3,000 %, fällig am 20.04.2048	432	0,16
85 Fannie Mae Pool BM 4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	90	0,03	88 Freddie Mac Gold Pool G61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	93	0,03	60 Ginnie Mae II Pool MA5137', 4,000 %, fällig am 20.04.2048	64	0,02
168 Fannie Mae Pool BN0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	182	0,07	73 Freddie Mac Gold Pool Q58587', 3,500 %, fällig am 01.09.2048	76	0,03	118 Ginnie Mae II Pool MA5265', 4,500 %, fällig am 20.06.2048	126	0,05
92 Fannie Mae Pool BO 0968', 4,000 %, fällig am 01.06.2049	97	0,04	94 Freddie Mac Pool QA1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	97	0,04	163 Ginnie Mae II Pool MA5331', 4,500 %, fällig am 20.07.2048	174	0,07
491 Fannie Mae Pool BO 2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	512	0,19	100 Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	106	0,04	55 Ginnie Mae II Pool MA5467', 4,500 %, fällig am 20.09.2048	59	0,02
197 Fannie Mae Pool BO 2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	204	0,08	96 Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,04	162 Ginnie Mae II Pool MA5711', 4,500 %, fällig am 20.01.2049	171	0,06
95 Fannie Mae Pool BO 3815', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	98	0,04	195 Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	203	0,08	215 Ginnie Mae II Pool MA5712', 5,000 %, fällig am 20.01.2049	230	0,09
99 Fannie Mae Pool BO 6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	105	0,04	98 Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04	100 Ginnie Mae II Pool MA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	101	0,04
100 Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	106	0,04	487 Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	503	0,19	100 Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	103	0,04
200 Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	208	0,08	291 Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	300	0,11	100 Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	102	0,04
67 Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	73	0,03	581 Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	614	0,23	307 JP Morgan Mortgage Trust 2018- 4, Serie 2018 4, Klasse A1, 144A, 3,500 %, fällig am 25.10.2048 *	317	0,12
90 Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,04	294 Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	307	0,12	Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 35.061 USD)		
195 Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	201	0,08	98 Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	103	0,04	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 24,27 % (28. Februar 2019: 25,30 %) Belgien – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,19 %)		
98 Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	101	0,04	295 Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	307	0,12	260 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,900 %, fällig am 01.02.2046	321	0,12
293 Fannie Mae Pool CA4110', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	307	0,12	199 Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	211	0,08	30 Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 2,625 %, fällig am 17.01.2023	31	0,01
292 Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	305	0,11	96 Freddie Mac Pool SD8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	101	0,04	150 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,150 %, fällig am 23.01.2025	167	0,07
96 Fannie Mae Pool CA4122', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04	178 Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	186	0,07	519		
195 Fannie Mae Pool CA4133', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	205	0,08	276 Freddie Mac Pool ZS3940', 4,500 %, fällig am 01.06.2038	304	0,11	0,20		
			300 Freddie Mac Pool ZS4699', 4,000 %, fällig am 01.01.2047	321	0,12			
			191 Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	204	0,08			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmen anleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Brasilien – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,25 %)		
580 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	653	0,25
Kanada – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
270 1011778 BC ULIC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	271	0,10
Dänemark – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	212	0,08
Frankreich – 1,27 % (28. Februar 2019: 1,11 %)		
210 Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	220	0,08
EUR 680 BNP Paribas SA, 2,875 %, fällig am 20.03.2026 *	770	0,29
560 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	675	0,26
EUR 1150 Credit Agricole SA, 2,625 %, fällig am 17.03.2027	1426	0,54
200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 17.09.2044	251	0,10
	3342	1,27
Deutschland – 1,10 % (28. Februar 2019: 1,23 %)		
EUR 100 Allianz Finance II BV, 5,750 %, fällig am 08.07.2041 *	119	0,05
GBP 250 innogy Finance BV, 5,625 %, fällig am 06.12.2023	374	0,14
GBP 100 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in München, 6,625 %, fällig am 26.05.2042 *	143	0,05
EUR 500 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049 *	646	0,24
EUR 1420 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024	1626	0,62
	2908	1,10
Israel – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
700 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	674	0,26
10 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	9	–
30 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	26	0,01
	709	0,27
Italien – 0,37 % (28. Februar 2019: 0,05 %)		
EUR 370 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	607	0,23
350 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	376	0,14
	983	0,37
Mexiko – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,09 %)		
2670 Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,875 %, fällig am 19.09.2022	2827	1,07
Niederlande – 1,45 % (28. Februar 2019: 1,53 %)		
EUR 800 ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, fällig am 06.07.2022	1026	0,39
500 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 01.12.2023	544	0,21
EUR 200 ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 11.04.2028 *	238	0,09
EUR 1500 ING Groep NV, 2,500 %, fällig am 15.02.2029 *	1772	0,67
200 Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 11.05.2045	247	0,09
	3827	1,45

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Norwegen – 0,34 % (28. Februar 2019: 0,36 %)		
EUR 790 DNB Bank ASA, 1,125 %, fällig am 20.03.2028 *	893	0,34
em – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
250 Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	292	0,11
Südafrika – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,19 %)		
EUR 640 Anglo American Capital Plc, 1,625 %, fällig am 18.09.2025	730	0,28
Spanien – 0,48 % (28. Februar 2019: 1,04 %)		
EUR 600 Banco Santander SA, 3,250 %, fällig am 04.04.2026	740	0,28
EUR 400 Telefonica Emisiones 2,9320 %, fällig am 17.10.2029	538	0,20
	1278	0,48
Schweden – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,59 %)		
EUR 660 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028 *	748	0,28
Schweiz – 1,02 % (28. Februar 2019: 0,72 %)		
EUR 871 Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, fällig am 13.09.2023	1003	0,38
90 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	98	0,04
EUR 550 Holcim Finance Luxembourg SA, 1,750 %, fällig am 29.08.2029	645	0,24
EUR 800 UBS Group AG, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	922	0,35
GBP 20 Zürich Finance UK Plc, 6,625 %, Ewig *	29	0,01
	2697	1,02
Vereinigtes Königreich – 3,65 % (28. Februar 2019: 4,57 %)		
GBP 670 Aviva Plc, 6,125 %, fällig am 14.11.2036 *	1041	0,39
GBP 100 Aviva Plc, 5,125 %, fällig am 04.06.2050 *	147	0,06
GBP 210 Aviva Plc, 6,875 %, fällig am 20.05.2058 *	387	0,15
GBP 280 BAE Systems Plc, 4,125 %, fällig am 08.06.2022	383	0,15
EUR 460 Barclays Bank Plc, 6,000 %, fällig am 14.01.2021	532	0,20
EUR 2020 Barclays Plc, 2,625 %, fällig am 11.11.2025 *	2257	0,86
100 BP Capital Markets Plc, 3,506 %, fällig am 17.03.2025	109	0,04
GBP 470 BUPA Finance Plc, 5,000 %, fällig am 25.04.2023	661	0,25
565 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, fällig am 18.08.2025	612	0,23
GBP 100 HSBC Holdings Plc, 7,000 %, fällig am 07.04.2038	192	0,07
GBP 1000 Lloyds Bank Plc, 7,625 %, fällig am 22.04.2025	1641	0,62
490 Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, fällig am 07.11.2023	539	0,20
GBP 260 Scottish Widows Ltd, 5,500 %, fällig am 16.06.2023	371	0,14
EUR 420 Sky Ltd, 2,250 %, fällig am 17.11.2025	521	0,20
230 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	237	0,09
	9630	3,65
USA – 11,95 % (28. Februar 2019: 11,91 %)		
30 AbbVie Inc, 2,900 %, fällig am 06.11.2022	31	0,01
760 AbbVie Inc, 4,250 %, fällig am 21.11.2049	863	0,33
EUR 120 Allergan Funding SCS, 1,500 %, fällig am 15.11.2023	139	0,05
310 Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	339	0,13
100 Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	114	0,04
40 American International Group Inc, 4,500 %, fällig am 16.07.2044	49	0,02

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
10 Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	9	–
20 AT&T Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2021	21	0,01
214 AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 09.03.2048	246	0,09
20 Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	21	0,01
70 Bank of America Corp, 4,100 %, fällig am 24.07.2023	76	0,03
32 Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *	33	0,01
150 Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	164	0,06
330 Bank of America Corp, 4,250 %, fällig am 22.10.2026	369	0,14
2299 Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	2486	0,94
97 Becton Dickinson und Co, 3,734 %, fällig am 15.12.2024	105	0,04
100 Boeing Co/The, 3,300 %, fällig am 01.03.2035	104	0,04
160 BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, fällig am 06.05.2022	166	0,06
110 Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	110	0,04
200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, fällig am 30.03.2029	232	0,09
100 Cigna Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	114	0,04
30 Citigroup Inc., 3,500 %, fällig am 15.05.2023	32	0,01
EUR 290 Citigroup Inc, 1,750 %, fällig am 28.01.2025	343	0,13
250 Citigroup Inc, 5,500 %, fällig am 13.09.2025	293	0,11
360 Citigroup Inc, 4,600 %, fällig am 09.03.2026	408	0,15
560 Citigroup Inc, 4,300 %, fällig am 20.11.2026	622	0,24
360 Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	407	0,15
326 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	565	0,21
93 Citigroup Inc, 5,300 %, fällig am 06.05.2044	124	0,05
185 Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 30.07.2045	242	0,09
66 Comcast Corp. 3,999 %, fällig am 01.11.2049	79	0,03
97 Comcast Corp. 4,049 %, fällig am 01.11.2052	116	0,04
500 CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	513	0,19
2020 CVS Health Corp. 4,100 %, fällig am 25.03.2025	2216	0,84
390 Devon Energy Corp., 5,850 %, fällig am 15.12.2025	463	0,18
170 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	175	0,07
60 Duke Energy Progress LLC, 4,375 %, fällig am 30.03.2044	75	0,03
1010 Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, fällig am 15.05.2030	1026	0,39
20 Enterprise Products Operating LLC, 3,350 %, fällig am 15.03.2023	21	0,01
20 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, fällig am 15.02.2045	24	0,01
10 Exelon Corp. 5,625 %, fällig am 15.06.2035	13	0,01
215 FirstEnergy Corp. Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	314	0,12
310 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	315	0,12
80 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	78	0,03
325 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	372	0,14

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Südkorea – 0,82 % (28. Februar 2019: 0,89 %)		
KRW 2533.840 Korea Treasury Bond, Series 2606, 1,875 %, fällig am 10.06.2026	2168	0,82
Spanien – 3,46 % (28. Februar 2019: 1,26 %)		
EUR 1920 Spain Government Bond, 144A, 1,450 %, fällig am 31.10.2027	2339	0,88
EUR 640 Spain Government Bond, 144A, 5,150 %, fällig am 31.10.2044	1362	0,52
EUR 3510 Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	5441	2,06
	9142	3,46
Großbritannien – 1,98 % (28. Februar 2019: 1,90 %)		
GBP 2490 United Kingdom Gilt, 4,250 %, fällig am 07.12.2040	5235	1,98
USA – 16,98 % (28. Februar 2019: 23,33 %)		
7860 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	8288	3,14
1210 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	1558	0,59
2600 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2021	2606	0,99
450 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	458	0,17
20 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.03.2022	21	0,01
510 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 30.06.2022	520	0,20
9420 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2022	9592	3,63
5400 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.11.2022	5507	2,09
2190 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	2346	0,89
10 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024	10	–
1090 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.08.2045	1360	0,52
3680 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.11.2045	4697	1,78
10 United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.11.2047	12	–
5570 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	7134	2,70
630 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	716	0,27
	44.825	16,98
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen Anschaffungskosten 135.657 USD)	142.124	53,84

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,06 % (28. Februar 2019: 9,00 %)		
1122 Legg Mason China Funds-Western Asset China Bond, Klasse M	14.446	5,47
41 Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Klasse USD thesaurierend	5377	2,04
4088 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4088	1,55
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen Anschaffungskosten 22.939 USD)	23.911	9,06
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen Anschaffungskosten 254.181 USD)	266.049	100,79
Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Gekaufte Optionen – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR – Euro-BPT Future April 2020 Put 146,00, fällig am 27.03.2020	69	0,03
– U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, fällig am 27.03.2020	16	0,01
2590 USD-Anruf/ZAR Put 16,00, fällig am 09.04.2020	41	0,01
3850 USD Put/BRL Call 4,00, fällig am 20.04.2020	–	–
Summe gekaufte Optionen Anschaffungskosten 96 USD)	126	0,05
Devisenterminkontrakte – 0,40 % (28. Februar 2019: 0,64 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	1064	0,40
Futures – 0,73 % (28. Februar 2019: 0,19 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	1911	0,73
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	269.150	101,97
Verkaufte Optionen – (0,15 %) (28. Februar 2019: (0,07 %))		
– Euro Currency Future März 2020 1.11, fällig am 06.03.2020	(21)	(0,01)
EUR – Euro-BPT Future April 2020 Put 144,00, fällig am 27.03.2020	(31)	(0,01)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig am 27.03.2020	(191)	(0,08)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(138)	(0,05)
(3900) USD Put/IDR Call 13.500,00, fällig am 20.04.2020	–	–
Summe verkaufte Optionen Anschaffungskosten (83) USD)	(381)	(0,15)
Zinsswaps – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(10)	–
Devisenterminkontrakte – (0,02 %) (28. Februar 2019: (0,18 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2689)	(1,02)
Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Futures – (0,79 %) (28. Februar 2019: (0,76 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2079)	(0,79)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5159)	(1,96)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	263.991	100,01
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(33)	(0,01)
Gesamtvermögen	\$263.958	100,00

– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, bezeichnen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 31.538.000 USD bzw. auf 11,94 % des Nettovermögens.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

† Illiquid.
Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.

Die Sicherheit ist zum 29. Februar 2020 (entweder Auftraggeber und/oder Interesse) voreingestellt.
Das Wertpapier war am 29. Februar 2020 (ganz oder teilweise) als Sicherheit für den Handel mit Derivaten verpfändet.

± Wertpapiere wurden auf TBA-Basis gekauft.
Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

Die Gegenparteien für OTC-Optionen sind Goldman Sachs und JP Morgan.

ABKÜRZUNGEN:	
CPI	– Verbraucherpreisindex
Ewig	– Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
TBA	– To Be Announced (wird bekanntgegeben)
CAD	– Kanadischer Dollar
EUR	– Euro
GBP	– Britisches Pfund
IDR	– Indonesische Rupiah
JPY	– Japanischer Yen
KRW	– Südkoreanischer Won
MXN	– Mexikanischer Peso
NOK	– Norwegische Krone
PLN	– Polnischer Zloty
ZAR	– Südafrikanischer Rand

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	83,62
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,26
Finanzderivate	1,07
Sonstige Vermögenswerte	7,05
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitszeit in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,800 %, Receive Floating PLN 6M Wibo WIBO	10.02.2030	1010	\$ (10)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(10)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ (10)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD 7922	Verkauf USD 5085 \$ (133)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 134.231	Verkauf USD 100.992 (986)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 52.403	Verkauf USD 57.497 397
30.03.2020	Citi	Kauf	USD 4808	Verkauf KRW 5572.405 169
30.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 3681	Verkauf CNH 25.780 (10)
30.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 5519	Verkauf CNH 38.350 28
30.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 748	Verkauf IDR 10.337.320 37
30.03.2020	JP Morgan	Kauf	RUB 174.791	Verkauf USD 2821 (224)
30.03.2020	JP Morgan	Kauf	KRW 2936.600	Verkauf USD 2493 (49)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD 3560	Verkauf EUR 3262 (59)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 14.298	Verkauf EUR 13.036 (161)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 1082	Verkauf PLN 4217 6
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	HUF 1139.173	Verkauf PLN 14.580 9
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	AUD 6761	Verkauf USD 4565 (154)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK 20.847	Verkauf USD 2253 (37)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	JPY 36.940	Verkauf USD 338 6
20.05.2020	HSBC	Kauf	USD 16.516	Verkauf EUR 15.042 (169)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 4497	Verkauf AUD 6673 144
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 6406	Verkauf CAD 8498 75
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 26.337	Verkauf EUR 24.094 (387)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 4829	Verkauf GBP 3711 62
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 8475	Verkauf JPY 924.755 (135)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	HUF 1135.935	Verkauf PLN 14.490 21
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	PLN 5393	Verkauf USD 1378 (3)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	ZAR 14.855	Verkauf USD 984 (43)
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD 2220	Verkauf USD 1492 (43)
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 7503	Verkauf EUR 6837 (80)
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 868	Verkauf JPY 95.000 (16)
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 2010	Verkauf MXN 37.961 106
20.05.2020	UBS	Kauf	USD 240	Verkauf PLN 934 2
20.05.2020	UBS	Kauf	EUR 210	Verkauf USD 231 2
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.594 USD)				1064
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (434) USD)				(2689)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.160 USD)				\$ (1625)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ March 2021	12	\$ 2976	\$ 24
Australia 10 Year Bond März 2020	20	1950	56
Canadian 10 Year Bond Juni 2020	42	4466	36
Euro-Bobl März 2020	(17)	(2546)	(25)
Euro-BTP März 2020	(7)	(1126)	17
Euro-Bund Juni 2020	(139)	(26.806)	(217)
Euro-Bund März 2020	(157)	(30.757)	(900)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	11	2669	184
Euro-OAT März 2020	(57)	(10.616)	(282)
Euro-Schatz März 2020	(9)	(1116)	(3)
Japan 10 Year Bond (OSE) März 2020	7	9999	119
Long Gilt Juni 2020	(29)	(5034)	(48)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(201)	(27.085)	(458)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(19)	(2854)	(92)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	583	71.563	1236
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(10)	(1703)	(54)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	21	4357	239
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 483 USD)			\$ 1911
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.904) USD)			(2079)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.421) USD)			\$ (168)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,79 %)			Frankreich – 4,27 % (28. Februar 2019: 4,69 %)			Japan – 1,60 % (28. Februar 2019: 1,79 %)		
140 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	161	0,20	EUR 490 AXA SA *, 3,250 %, fällig am 28.05.2049	614	0,78	1050 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 3,218 %, fällig am 07.03.2022	1085	1,37
420 SLM Student Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Klasse A6, 1,944 %, fällig am 25.03.2044			200 BNP Paribas SA, 4,705 %, fällig am 10.01.2025	220	0,28	EUR 160 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 0,680 %, fällig am 26.01.2023	180	0,23
	397	0,50	GBP 400 BNP Paribas SA, 1,875 %, fällig am 14.12.2027	510	0,64		1265	1,60
Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 546 USD)	558	0,70	400 Engie SA, 2,875 %, fällig am 10.10.2022	411	0,52	Luxemburg – 2,17 % (28. Februar 2019: 1,37 %)		
Mortgage-Backed Securities – 4,81 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			EUR 400 Engie SA, 0,500 %, fällig am 24.10.2030	452	0,57	300 ArcelorMittal SA, 6,250 %, fällig am 25.02.2022	322	0,41
921 Freddie Mac Pool QA0245', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	962	1,21	EUR 310 GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, fällig am 18.07.2029	353	0,44	160 ArcelorMittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	174	0,22
1083 Freddie Mac Pool QA3734', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1130	1,43	330 Pernod Ricard SA, 4,450 %, fällig am 15.01.2022	348	0,44	EUR 300 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, fällig am 12.03.2029	345	0,44
455 Freddie Mac Pool SB0084', 3,000 %, fällig am 01.02.2032	474	0,60	EUR 200 Terega SASU, 0,625 %, fällig am 27.02.2028	221	0,28	EUR 230 Logisor Finanziar Sarl, 3,250 %, fällig am 13.11.2028	296	0,37
288 Freddie Mac Pool SD 0126', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	297	0,37	200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750 %, fällig am 17.09.2044	251	0,32	EUR 125 Prologis International Funding II SA, 1,750 %, fällig am 15.03.2028	152	0,19
912 Ginnie Mae II Pool MA4509', 3,000 %, fällig am 20.06.2047	948	1,20		3380	4,27	EUR 240 SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.11.2025	279	0,35
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 3.742 USD)	3811	4,81	Deutschland – 4,18 % (28. Februar 2019: 5,37 %)			EUR 130 SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.12.2026	150	0,19
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 76,77 % (28. Februar 2019: 84,84 %)			EUR 100 Allianz Finance II BV, 5,750 %, fällig am 08.07.2041	119	0,15		1718	2,17
Australien – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			EUR 400 Allianz SE, 4,750 %, Ewig *	498	0,63	Mexiko – 0,33 % (28. Februar 2019: 1,38 %)		
80 Westpac Banking Corp. 4,421 %, fällig am 24.07.2039	94	0,12	500 Deutsche Telekom International Finance BV, 2,820 %, fällig am 19.01.2022	512	0,65	240 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	260	0,33
Österreich – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			250 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, fällig am 15.06.2030	379	0,48	Niederlande – 2,78 % (28. Februar 2019: 4,89 %)		
EUR 300 CA Immobilien Anlagen AG, 0,875 %, fällig am 05.02.2027	334	0,42	EUR 200 Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, fällig am 14.09.2040	227	0,29	EUR 394 ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, fällig am 06.07.2022	505	0,64
Belgien – 1,10 % (28. Februar 2019: 1,92 %)			EUR 400 Hannover Rueck SE, 1,125 %, fällig am 09.10.2039	438	0,55	EUR 300 ABN AMRO Bank NV, 4,750 %, Ewig *	352	0,45
440 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,600 %, fällig am 15.04.2048	529	0,67	EUR 200 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049	259	0,32	EUR 310 Coöperatieve Rabobank UA, 2,500 %, fällig am 26.05.2026	352	0,44
EUR 300 KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027	342	0,43		3313	4,18	EUR 100 Enxsis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	117	0,15
	871	1,10	Hongkong – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,28 %)			EUR 140 Euronext NV, 1,000 %, fällig am 18.04.2025	162	0,20
Brasilien – 1,83 % (28. Februar 2019: 2,24 %)			EUR 400 SAP SE, 0,250 %, fällig am 10.03.2022	446	0,56	EUR 200 ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 11.04.2028	238	0,30
310 Braskem Finance Ltd., 6,450 %, fällig am 03.02.2024	340	0,43	EUR 380 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024	435	0,55	EUR 300 ING Groep NV, 2,500 %, fällig am 15.02.2029	354	0,45
330 Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	396	0,50		3313	4,18	EUR 100 Vesteda Finance BV, 1,500 %, fällig am 24.05.2027	118	0,15
300 Suzano Austria GmbH, 7,000 %, fällig am 16.03.2047	352	0,45	Indonesien – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,81 %)				2198	2,78
EUR 300 Vale SA, 3,750 %, fällig am 10.01.2023	358	0,45	310 CRH America Finance Inc., 4,500 %, fällig am 04.04.2048	377	0,48	Norwegen – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
	1446	1,83	Israel – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			320 DNB Bank ASA, 6,500 %, Ewig *	335	0,42
Kanada – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			EUR 390 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, fällig am 15.10.2024	380	0,48	Russland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,51 %)		
140 MEG Energy Corp., 7,125 %, fällig am 01.02.2027	132	0,17	Italien – 3,58 % (28. Februar 2019: 1,50 %)			350 Lukoil International Finance BV, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	388	0,49
China – 1,77 % (28. Februar 2019: 1,97 %)			EUR 150 Enel Finance International NV, 1,125 %, fällig am 17.10.2034	170	0,22	Südafrika – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,50 %)		
700 China Overseas Finance Cayman VII Ltd., 4,250 %, fällig am 26.04.2023	744	0,94	270 Enel Finance International NV, 6,000 %, fällig am 07.10.2039	359	0,45	EUR 300 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0,750 %, fällig am 11.09.2022	336	0,42
EUR 340 CNAC HK Finbridge Co Ltd., 1,750 %, fällig am 14.06.2022	386	0,49	EUR 290 FCA Bank Spa/Ireland, 0,500 %, fällig am 13.09.2024	321	0,41	EUR 200 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Ewig *	232	0,29
260 CNAC HK Finbridge Co Ltd., 3,500 %, fällig am 19.07.2022	268	0,34	EUR 380 Intesa Sanpaolo SpA, 1,000 %, fällig am 04.07.2024	428	0,54	GBP 400 Banco Santander SA, 1,750 %, fällig am 17.02.2027	505	0,64
	1398	1,77	EUR 130 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	213	0,27	EUR 200 Banco Santander SA, 5,250 %, Ewig *	231	0,29
Kolumbien – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			EUR 230 UniCredit SpA, 1,250 %, fällig am 25.06.2025	260	0,33	EUR 200 Prosegur Cia de Seguridad SA, 1,000 %, fällig am 08.02.2023	226	0,29
340 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	407	0,51	EUR 420 UniCredit SpA, 1,200 %, fällig am 20.01.2026	462	0,58	GBP 300 Telefonica Emisiones SA, 5,597 %, fällig am 12.03.2020	385	0,49
Dänemark – 1,59 % (28. Februar 2019: 0,86 %)			EUR 340 UniCredit SpA, 2,000 %, fällig am 23.09.2029	367	0,46	140 Telefonica Emisiones SA, 7,045 %, fällig am 20.06.2036	202	0,25
270 Danske Bank A/S, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	303	0,38	EUR 200 UniCredit SpA, 7,500 %, Ewig *	255	0,32		2117	2,67
EUR 200 Danske Bank A/S, 2,500 %, fällig am 21.06.2029	235	0,30	Schweden – 1,22 % (28. Februar 2019: 1,85 %)			Schweden – 1,22 % (28. Februar 2019: 1,85 %)		
EUR 370 Danske Bank A/S, 1,375 %, fällig am 12.02.2030	412	0,52	Südafrika – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			EUR 350 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Ewig *	385	0,49
EUR 280 Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	309	0,39	Spanien – 2,67 % (28. Februar 2019: 4,74 %)					
	1259	1,59	Tailand – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)					

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
Schweden – (Fortsetzung)								
EUR 320 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028 *	363	0,46	GBP 190 Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, fällig am 02.05.2025	254	0,32	40 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	39	0,05
200 Svenska Handelsbanken AB, 6,250 %, Ewig *	214	0,27	GBP 193 Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	330	0,42	250 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	248	0,31
	962	1,22	GBP 190 UNITE Group Plc/The, 3,500 %, fällig am 15.10.2028	272	0,34	220 Exelon Corp., 3,400 %, fällig am 15.04.2026	238	0,30
Schweiz – 2,60 % (28. Februar 2019: 3,75 %)								
200 Credit Suisse Group AG, 7,250 %, Ewig *	221	0,28	EUR 140 Vodafone Group Plc, 2,500 %, fällig am 24.05.2039	179	0,23	190 Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc., 5,500 %, fällig am 01.05.2025	211	0,27
280 Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	335	0,42		8787	11,10	200 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	292	0,37
EUR 370 Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, fällig am 13.09.2023	426	0,54	USA – 29,52 % (28. Februar 2019: 28,77 %)			513 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	587	0,74
230 Syngenta Finance NV, 4,441 %, fällig am 24.04.2023	245	0,31	EUR 410 Abbott Ireland-Financing DAC, 0,375 %, fällig am 19.11.2027	455	0,57	GBP 200 GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	433	0,55
EUR 102 UBS AG, 4,750 %, fällig am 12.02.2026 *	117	0,15	380 AbbVie Inc., 3,200 %, fällig am 21.11.2029	402	0,51	50 General Motors Co, 6,600 %, fällig am 01.04.2036	61	0,08
EUR 320 UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022	369	0,46	140 Aetna Inc., 2,800 %, fällig am 15.06.2023	144	0,18	130 General Motors Co, 6,750 %, fällig am 01.04.2046	153	0,19
EUR 300 UBS Group AG, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	346	0,44	EUR 230 Allergan Funding SCS, 1,250 %, fällig am 01.06.2024	265	0,33	16 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	14	0,02
	2059	2,60	EUR 230 American Express Credit Corp, 0,625 %, fällig am 22.11.2021	257	0,32	EUR 280 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,875 %, fällig am 03.06.2026	353	0,45
Vereinigte Arabische Emirate – 0,60 % (28. Februar 2019: 0,00 %)								
EUR 410 DP World Plc, 2,375 %, fällig am 25.09.2026	475	0,60	EUR 190 American International Group Inc, 1,500 %, fällig am 08.06.2023	218	0,28	340 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	438	0,55
Großbritannien – 11,10 % (28. Februar 2019: 13,69 %)								
EUR 210 Annington Funding Plc, 1,650 %, fällig am 12.07.2024	245	0,31	330 Amgen Inc., 3,625 %, fällig am 22.05.2024	357	0,45	70 Halliburton Co, 5,000 %, fällig am 15.11.2045	76	0,10
EUR 280 Barclays Plc, 2,000 %, fällig am 07.02.2028 *	313	0,40	140 Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	145	0,18	340 HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2026	389	0,49
GBP 210 Barclays Plc, 6,375 %, Ewig *	285	0,36	90 Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	99	0,12	170 HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2049	198	0,25
285 BP Capital Markets Plc, 3,561 %, fällig am 11.11.2021	295	0,37	GBP 125 AT&T Inc, 4,250 %, fällig am 01.06.2043	189	0,24	150 Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	159	0,20
GBP 150 BUPA Finance Plc, 5,000 %, fällig am 25.04.2023	211	0,27	150 AT&T Inc, 5,450 %, fällig am 01.03.2047	195	0,25	EUR 360 Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, fällig am 05.12.2024	403	0,51
GBP 190 Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023	254	0,32	EUR 400 AT&T Inc, Serie B, 2,875 %, Ewig *	434	0,55	140 Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, fällig am 21.09.2048	169	0,21
GBP 250 Co-Operative Bank Plc/The, 4,750 %, fällig am 11.11.2021	337	0,43	340 Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	358	0,45	450 International Lease Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.08.2022	491	0,62
GBP 220 CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024	340	0,43	140 Bank of America Corp, 4,443 %, fällig am 20.01.2048 *	180	0,23	EUR 250 JPMorgan Chase & Co, 1,090 %, fällig am 11.03.2027 *	286	0,36
GBP 310 Dignity Finance Plc, Series B, 4,696 %, fällig am 31.12.2049	350	0,44	310 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, fällig am 15.08.2048	379	0,48	20 Kroger Co/The, 3,950 %, fällig am 15.01.2050	21	0,03
360 Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	377	0,48	120 Boeing Co/The, 3,950 %, fällig am 01.08.2059	134	0,17	10 L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, fällig am 27.04.2035	12	0,02
230 HSBC Holdings Plc, 5,100 %, fällig am 05.04.2021	238	0,30	479 Bristol-Myers Squibb, Co, 3,625 %, fällig am 15.05.2024	517	0,65	270 Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, fällig am 18.08.2026	282	0,36
EUR 250 HSBC Holdings Plc, 6,000 %, Ewig *	307	0,39	160 Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, fällig am 30.03.2043	203	0,26	210 Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewig ↑	-	-
GBP 260 HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Ewig *	361	0,45	190 Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	204	0,26	320 Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig ↑	-	-
EUR 290 Informa Plc, 1,500 %, fällig am 05.07.2023	334	0,42	210 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.05.2047	241	0,30	130 Mars Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2059	172	0,22
200 Lloyds Bank Plc, 12,000 %, Ewig *	242	0,30	150 Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	156	0,20	230 MDC Holdings Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2043	254	0,32
GBP 200 Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	260	0,33	500 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	866	1,09	500 Microsoft Corp, 3,700 %, fällig am 08.08.2046	608	0,77
GBP 100 M&G Plc, 3,875 %, fällig am 20.07.2049 *	131	0,17	GBP 180 Comcast Corp, 1,875 %, fällig am 20.02.2036	231	0,29	200 MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	224	0,28
GBP 200 Marathon's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	223	0,28	70 Comcast Corp, 4,950 %, fällig am 15.10.2058	96	0,12	170 MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	173	0,22
560 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,375 %, fällig am 24.06.2022	571	0,72	340 CVS Health Corp, 5,050 %, fällig am 25.03.2048	419	0,53	250 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	262	0,33
EUR 450 Royal Bank of Scotland Group Plc, 2,500 %, fällig am 22.03.2023	529	0,67	EUR 340 CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, fällig am 22.01.2027	376	0,47	GBP 430 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	587	0,74
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	215	0,27	140 DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, fällig am 15.05.2029	137	0,17	112 MUFG Americas Holdings Corp, 3,000 %, fällig am 10.02.2025	119	0,15
220 Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, fällig am 01.11.2029 *	229	0,29	90 Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	97	0,12	190 Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	197	0,25
500 Santander UK Group Holdings Plc, 4,750 %, fällig am 15.09.2025	554	0,70	EUR 110 Digital Dutch Finco BV, 1,500 %, fällig am 15.03.2030	127	0,16	180 Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	194	0,25
260 Standard Chartered Plc, 3,950 %, fällig am 11.01.2023	273	0,34	70 Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	81	0,10	270 Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, fällig am 01.04.2027	290	0,37
			60 Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, fällig am 15.05.2050	61	0,08	100 Nuveen LLC, 4,000 %, fällig am 01.11.2028	117	0,15

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			EUR			410 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049		
130 Occidental Petroleum Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	133	0,17	187 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, 1,000 %, fällig am 15.08.2025	227	0,29	230 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	268	0,34
120 Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	119	0,15	592 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2026	704	0,89		3138	3,96
470 Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	572	0,72	650 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, fällig am 15.08.2026	754	0,95	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 11.460 USD)	12,0	15,22
360 Progress Energy Inc., 3,150 %, fällig am 01.04.2022	370	0,47	300 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2027	355	0,45	Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,70 % (28. Februar 2019: 7,56 %)		
EUR 250 Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, fällig am 05.01.2029	308	0,39	420 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.08.2027	507	0,64	552 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	552	0,70
EUR 220 Prologis Euro Finance LLC, 0,625 %, fällig am 10.09.2031	241	0,30	EUR 630 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2029	754	0,95	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 552 USD)	552	0,70
410 Schlumberger Holdings Corp., 4,000 %, fällig am 21.12.2025	451	0,57	EUR 200 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 03, 4,750 %, fällig am 04.07.2034	394	0,50	Summe der ergebniswirksam zum bezugelenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpändeten Anlagen (Anschaffungskosten 74.400 USD)	77,1	98,20
340 Southern Co/The, 2,950 %, fällig am 01.07.2023	354	0,45	EUR 690 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, fällig am 04.07.2039	1467	1,85	Deviantem inkontakte – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,15 %)		
70 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,000 %, fällig am 15.01.2028	69	0,09	EUR 200 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, fällig am 15.08.2048	313	0,40	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	105	0,14
310 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	425	0,54		6301	7,96	Futures – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,06 %)		
150 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	194	0,24	Indonesien – 1,43 % (28. Februar 2019: 1,78 %)			Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	327	0,41
110 UnitedHealth Group Inc., 4,450 %, fällig am 15.12.2048	138	0,17	EUR 350 Indonesia Government International Bond, 1,400 %, fällig am 30.10.2031	388	0,49	Summe der ergebniswirksam zum bezugelenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	78,1	98,75
EUR 290 US Bancorp., 0,850 %, fällig am 07.06.2024	331	0,42	590 Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	742	0,94	Credit Default Swaps – (0,02 %) (28. Februar 2019: 0,44 %)		
60 Verizon Communications Inc., 5,250 %, fällig am 16.03.2037	80	0,10		1130	1,43	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(805)	(1,02)
260 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc., 4,125 %, fällig am 15.08.2030	261	0,33	Mexiko – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Deviantem inkontakte – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,18 %)		
410 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	411	0,52	MXN 3570 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	194	0,25	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(418)	(0,53)
100 Walmart Inc., 4,050 %, fällig am 29.06.2048	126	0,16	Rumänien – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Futures – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,34 %)		
380 Wells Fargo & Co., 4,600 %, fällig am 01.04.2021	393	0,50	EUR 290 Romanian Government International Bond, 2,000 %, fällig am 28.01.2032	325	0,41	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(245)	(0,31)
EUR 250 Wells Fargo & Co., 2,250 %, fällig am 02.05.2023	294	0,37	Russland – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Summe der ergebniswirksam zum bezugelenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1468)	(1,86)
GBP 200 Wells Fargo & Co., 4,875 %, fällig am 29.11.2035	340	0,43	RUB 11.680 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	182	0,23	Summe der ergebniswirksam zum bezugelenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	76,1	96,89
150 Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	158	0,20	EUR 300 Russian Foreign Bond – Eurobond, 2,875 %, fällig am 04.12.2025	373	0,47	Sonstiges die Verbindlichkeiten überstegendes Vermögen	2458	3,11
110 Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	112	0,14		555	0,70	Gesamt Nettovermögen	\$ 79,1	100,00
100 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	93	0,12	Vereinigtes Königreich – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,08 %)					
130 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	121	0,15	GBP 26 United Kingdom Gilt, 4,500 %, fällig am 07.12.2042	58	0,07			
330 Williams Cos Inc/The, 4,300 %, fällig am 04.03.2024	357	0,45	USA – 3,96 % (28. Februar 2019: 2,40 %)					
150 WPX Energy Inc., 4,500 %, fällig am 15.01.2030	143	0,18	190 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	198	0,25			
	23.367	29,52	80 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.08.2026	82	0,10			
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 58.100 USD)	60.769	76,77	60 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.11.2028	70	0,09			
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 15,22 % (28. Februar 2019: 7,29 %)			10 United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029	11	0,02			
Kolumbien – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			120 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	133	0,17			
270 Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	348	0,44	190 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	199	0,25			
Deutschland – 7,96 % (28. Februar 2019: 2,19 %)			300 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 15.02.2030	311	0,39			
EUR 290 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,000 %, fällig am 15.08.2023	352	0,44	299 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	397	0,50			
EUR 403 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2025	474	0,60	110 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, fällig am 15.11.2048	153	0,19			
			230 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	301	0,38			
			429 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	549	0,69			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	95,32
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,68
Finanzderivate	0,53
Sonstige Vermögenswerte	3,47
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeits-term in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 %	Kauf	20.12.2024	3500	\$ (54)
Bank of America Merrill Lynch	Itrax Europe, 1,000 %	Kauf	20.12.2024	4400	(84)
Bank of America Merrill Lynch	Itrax Europe, 5,000 %	Kauf	20.12.2024	6280	(598)
Goldman Sachs	AkzoNobel NV, 1,000 %	Kauf	20.12.2023	1150	(31)
JP Morgan	Telenor ASA, 1,000 %	Kauf	20.12.2023	1150	(38)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)					\$ -
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (301) USD)					(805)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (301) USD)					\$ (805)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 493	Verkauf USD 541	\$ 3
30.03.2020	Morgan Stanley	Kauf BRL 1600	Verkauf USD 381	(24)
20.05.2020	Citi	Kauf USD 4442	Verkauf EUR 4070	(72)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 9218	Verkauf EUR 8404	(104)
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf USD 544	Verkauf GBP 418	7
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf GBP 480	Verkauf USD 624	(7)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf USD 6805	Verkauf EUR 6229	(104)
20.05.2020	JP Morgan	Kauf USD 5368	Verkauf GBP 4125	69
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf USD 4290	Verkauf EUR 3906	(42)
20.05.2020	Morgan Stanley	Kauf EUR 50	Verkauf USD 55	1
20.05.2020	UBS	Kauf USD 5763	Verkauf EUR 5253	(65)
20.05.2020	UBS	Kauf USD 1913	Verkauf GBP 1470	25
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 104 USD)				105
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (125) USD)				(418)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (21) USD)				\$ (313)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Euro-Bobl März 2020	(12)	\$ (1797)	\$ (16)
Euro-Bund Juni 2020	(9)	(1736)	(14)
Euro-Bund März 2020	(10)	(1959)	(49)
Euro-Buxl 30 Year Bond Juni 2020	(3)	(723)	(21)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(2)	(485)	(36)
Long Gilt Juni 2020	(11)	(1910)	(18)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	32	4312	96
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	47	5769	100
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(17)	(2894)	(91)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	11	2283	131
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 38 USD)			\$ 327
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (233) USD)			(245)
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (195) USD)			\$ 82

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 90,00 % (28. Februar 2019: 87,67 %)		
Brasilien – 1,90 % (28. Februar 2019: 1,26 %)		
GBP 770 Petrobras Global Finance BV, 6,625 %, fällig am 16.01.2034	1083	1,90
Frankreich – 9,34 % (28. Februar 2019: 8,35 %)		
940 3AB Optique Developpement SAS, 4,000 %, fällig am 01.10.2023	934	1,64
1000 Altice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	976	1,71
200 Banijay Entertainment SASU, 3,500 %, fällig am 01.03.2025	200	0,35
470 Burger King France SAS, 5,250 %, fällig am 01.05.2023 *	469	0,82
140 Burger King France SAS, 6,000 %, fällig am 01.05.2024	143	0,25
500 Casino Guichard Perachon SA, 4,498 %, fällig am 07.03.2024	425	0,74
850 Europcar Mobility Group, 4,000 %, fällig am 30.04.2026	746	1,31
910 Kapla Holding SAS, 3,375 %, fällig am 15.12.2026	897	1,57
670 Novafives SAS, 5,000 %, fällig am 15.06.2025	542	0,95
	5332	9,34
Deutschland – 7,29 % (28. Februar 2019: 10,27 %)		
250 Adler Pelzer Holding GmbH, 4,125 %, fällig am 01.04.2024	219	0,38
200 Bayer AG, 2,375 %, fällig am 12.11.2019 *	200	0,35
680 CBR Fashion Finance BV, 5,125 %, fällig am 01.10.2022	675	1,18
1000 IHO Verwaltungen GmbH, 3,750 %, fällig am 15.09.2026	1002	1,75
665 KME SE, 6,750 %, fällig am 01.02.2023	511	0,90
825 Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, fällig am 30.09.2025	825	1,45
800 Platin 1426 GmbH, 5,375 %, fällig am 15.06.2023	733	1,28
	4165	7,29
Griechenland – 1,23 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
692 Kristall-Mandel-SARL, 4,250 %, fällig am 15.10.2024	705	1,23
Irland – 1,17 % (28. Februar 2019: 1,96 %)		
680 eircom Finance DAC, 2,625 %, fällig am 15.02.2027	669	1,17
Israel – 2,95 % (28. Februar 2019: 1,98 %)		
1370 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, fällig am 15.10.2024	1210	2,12
170 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, fällig am 31.01.2025	178	0,31
300 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,500 %, fällig am 01.03.2025	298	0,52
	1686	2,95
Italien – 7,80 % (28. Februar 2019: 7,01 %)		
1000 ASR Media and Sponsorship SpA, 5,125 %, fällig am 01.08.2024	1058	1,85
370 International Design Group SPA, 6,500 %, fällig am 15.11.2025	365	0,64
580 Leonardo SpA, 4,875 %, fällig am 24.03.2025	690	1,21
140 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	208	0,36
500 Telecom Italia SpA/Milano, 3,000 %, fällig am 30.09.2025	542	0,95
1410 Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, fällig am 25.05.2026	1592	2,79
	4455	7,80
Jersey – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
150 LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	154	0,27
Luxemburg – 6,69 % (28. Februar 2019: 9,96 %)		
1350 Eurofins Scientific SE, 4,875 %, Ewig *	1389	2,44
710 Hercule Debtco Sarl, 6,750 %, fällig am 30.06.2024	710	1,24
650 Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, fällig am 31.10.2026	673	1,18
940 Ypso Finance bis SA, 8,000 %, fällig am 15.05.2027	1046	1,83

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
	3818	6,69
Niederlande – 6,49 % (28. Februar 2019: 4,91 %)		
583 Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	524	0,92
380 Promontoria Holding 264 BV, 6,750 %, fällig am 15.08.2023	322	0,56
1000 Schoeller Packaging BV, 6,375 %, fällig am 01.11.2024	1040	1,82
1000 Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, fällig am 15.08.2026	1035	1,81
756 Ziggo BV, 4,250 %, fällig am 15.01.2027	786	1,38
	3707	6,49
Rumänien – 1,70 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1000 RCS & RDS SA, 3,250 %, fällig am 05.02.2028	970	1,70
Spanien – 8,08 % (28. Februar 2019: 8,30 %)		
300 Cirs Finance International Sarl, 6,250 %, fällig am 20.12.2023	311	0,54
900 Codere Finance 2 Luxembourg SA, 6,750 %, fällig am 01.11.2021	799	1,40
680 Grifols SA, 1,625 %, fällig am 15.02.2025	682	1,20
250 Grupo Antolin-Irausa SA, 3,250 %, fällig am 30.04.2024	217	0,38
690 Repsol International Finance BV, 4,500 %, fällig am 25.03.2025 *	773	1,35
900 Telefonica Europe BV, 4,375 %, Ewig *	985	1,73
590 Tendam Brands SAU, 5,000 %, fällig am 15.09.2024	588	1,03
260 Tendam Brands SAU, 5,250 %, fällig am 15.09.2024 *	256	0,45
	4611	8,08
Schweden – 1,22 % (28. Februar 2019: 1,08 %)		
700 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Ewig *	698	1,22
Schweiz – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
150 Holcim Finance Luxembourg SA, 3,000 %, Ewig *	156	0,27
Schottland – 17,80 % (28. Februar 2019: 16,65 %)		
GBP 220 Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, 7,500 %, fällig am 08.07.2026	290	0,51
GBP 1000 Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, fällig am 31.07.2026	1216	2,13
GBP 320 IDH Finance Plc, 6,250 %, fällig am 15.08.2022	344	0,60
GBP 500 Jerrold Finco Plc, 6,125 %, fällig am 15.01.2024	596	1,04
GBP 1100 Ladbrokes Group Finance Plc, 5,125 %, fällig am 08.09.2023	1381	2,42
GBP 350 Mastanb Ph, Seize B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	354	0,62
GBP 430 McLaren Finance Plc, 5,000 %, fällig am 01.08.2022	456	0,80
GBP 430 Miller Homes Group Holdings Plc, 5,500 %, fällig am 15.10.2024	520	0,91
GBP 320 Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, fällig am 30.09.2025	377	0,66
GBP 910 Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, fällig am 15.02.2025	1078	1,89
GBP 1010 Saga Plc, 3,375 %, fällig am 12.05.2024	980	1,71
GBP 238 Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, fällig am 13.07.2044	361	0,63
GBP 1410 Virgin Media Secured Finance Plc, 5,000 %, fällig am 15.04.2027	1706	2,99
500 Viridian Group FinanceCo Plc / Viridian Power & Energy, 4,000 %, fällig am 15.09.2025	507	0,89
	10.166	17,80

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
USA – 15,80 % (28. Februar 2019: 14,77 %)		
440 Ashland Services BV, 2,000 %, fällig am 30.01.2028	426	0,75
1170 Bausch Health Cos Inc, 4,500 %, fällig am 15.05.2023	1165	2,04
620 Belden Inc, 4,125 %, fällig am 15.10.2026	659	1,15
900 Cott Corp, 5,500 %, fällig am 01.07.2024	933	1,63
300 International Game Technology Plc, 3,500 %, fällig am 15.07.2024	306	0,54
450 International Game Technology Plc, 2,375 %, fällig am 15.04.2028	415	0,73
1000 IQVIA Inc, 3,250 %, fällig am 15.03.2025	1009	1,77
720 James Hardie International Finance DAC, 3,625 %, fällig am 01.10.2026	754	1,32
1350 Kronos International Inc, 3,750 %, fällig am 15.09.2025	1336	2,34
500 LKQ European Holdings BV, 3,625 %, fällig am 01.04.2026	504	0,88
GBP 190 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 2,550 %, fällig am 05.12.2023	226	0,40
1000 Netflix Inc, 3,625 %, fällig am 15.06.2030	1031	1,80
250 OI European Group BV, 2,875 %, fällig am 15.02.2025	256	0,45
	9020	15,80
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 50.992 EUR)	51.395	90,00
Loan Notes – 6,05 % (28. Februar 2019: 1,80 %)		
1000 AI Convoy (Luxemburg) S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 20.01.2027 *	993	1,74
270 Froner Lux FinCo SARL, 0,000 %, fällig am 30.01.2027 *	268	0,47
160 Ortho Clinical Diagnostics S.A., 3,500 %, fällig am 17.01.2027 *	160	0,28
450 Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 14.08.2024 *	449	0,79
600 TDC A/S, 3,000 %, fällig am 11.06.2025 *	595	1,04
1000 Verisure Holding AB, 3,000 %, fällig am 21.10.2022 *	989	1,73
	3454	6,05
Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 3.474 EUR)	3454	6,05
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,77 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
USD 482 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	436	0,77
	436	0,77
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 436 EUR)	436	0,77
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 54.902 EUR)	55.285	96,82
Deviantem inkontakte – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	365	0,64
	(117)	(0,21)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	55.650	97,46
Deviantem inkontakte – (0,21 %) (28. Februar 2019: 0,50 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(117)	(0,21)
	(117)	(0,21)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	55.533	97,25
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1570	2,75
Gesamt nettvermögen	€ 57.103	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.		Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		87,11
ABKÜRZUNGEN:		Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		5,85
Ewig	– Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen	Organismen für gemeinsame Anlagen		0,74
GBP	– Britisches Pfund	Finanzderivate		0,62
USD	– US-Dollar	Sonstige Vermögenswerte		5,68
		Gesamtvermögen		100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeits- term in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	186	Verkauf	EUR	219	€	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	3	Verkauf	GBP	2		–
20.05.2020	BNP Paribas	Kauf	EUR	273	Verkauf	GBP	232		5
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	1506	Verkauf	GBP	1265		41
20.05.2020	Royal Bank of Canada	Kauf	EUR	3011	Verkauf	GBP	2554		53
20.05.2020	Societe Generale	Kauf	EUR	147	Verkauf	GBP	124		3
20.05.2020	UBS	Kauf	GBP	3300	Verkauf	EUR	3936		(114)
20.05.2020	UBS	Kauf	EUR	11.146	Verkauf	GBP	9398		261
20.05.2020	UBS	Kauf	EUR	182	Verkauf	USD	200		2
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): –EUR)									365
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (383)EUR)									(117)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (383)EUR)									€ 248

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 1,67 % (28. Februar 2019: 2,34 %)			1266 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA1, Klasse M2, 4,527 %, fällig am 25.07.2028 *	1270	0,02	4760 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	5341	0,07
99 Argent Securities Inc Asset- Backed Pass-Through Certificates Series 2004-W8, Series 2004 W8, Klasse A2, 2,587 %, fällig am 25.05.2034 *	99	–	6471 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA1, Klasse M1, 2,827 %, fällig am 25.07.2029 *	6481	0,08	EUR 18.920 Danske Bank A/S, 5,875 %, Ewig *	22.250	0,29
10.398 Community Funding CLO 2015- 1A, Series 2015 1A, Klasse A, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2027 †	11.140	0,15	17.480 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse C, 144A, 5,409 %, fällig am 15.09.2031 *	17.498	0,23		28.830	0,38
5990 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.07.2057 *	6178	0,08	4700 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014- FL6, Series 2014 FL6, Klasse D, 144A, 5,909 %, fällig am 15.11.2031 *	4530	0,06	Frankreich – 1,63 % (28. Februar 2019: 2,09 %)		
14.410 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse A2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	14.467	0,19	3439 MortgageIT Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse A1, 2,227 %, fällig am 25.08.2035 *	3426	0,04	9553 Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	10.036	0,13
7199 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Klasse 2A, 1,798 %, fällig am 15.01.2037 *	6938	0,09	7719 New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4, Series 2017 4A, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 25.05.2057 *	8296	0,11	3600 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	3959	0,05
8000 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	9203	0,12	Summe TotalMortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 149.039 USD)	157.717	2,06	5390 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	6495	0,09
10.484 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Klasse C, 144A, 4,990 %, fällig am 25.03.2022	10.769	0,14	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 30,28 % (28. Februar 2019: 34,61 %) Austsalen – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,15 %)			EUR 10.859 BNP Paribas SA, 6,125 %, Ewig *	13.052	0,17
11.260 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 1A, Klasse C, 144A, 5,270 %, fällig am 25.10.2021	11.437	0,15	9520 BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, fällig am 19.10.2075 *	11.084	0,14	9600 BNP Paribas SA, 144A, 7,625 %, Ewig *	10.879	0,14
24.100 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2018 1A, Klasse A, 144A, 3,290 %, fällig am 25.02.2024	25.233	0,33	Belgien – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,98 %)			520 BNP Paribas SA, 144A, 7,625 %, Ewig *	539	0,01
5177 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-HE1, Series 2005 HE1, Klasse M1, 2,302 %, fällig am 25.12.2034 *	5103	0,07	17.840 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, fällig am 23.01.2049	24.277	0,31	400 BNP Paribas SA, 144A, 7,000 %, Ewig *	460	0,01
6078 Mosaic Solar Loan Trust 2018 - 2- GS, Series 2018 2GS, Klasse A, 144A, 4,200 %, fällig am 22.02.2044	6564	0,08	2570 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, fällig am 23.01.2059	3656	0,05	EUR 19.900 BPCE SA, 2,750 %, fällig am 30.11.2027 *	23.373	0,31
19.800 Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Klasse A21, 144A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	20.407	0,27	EUR 12.000 KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027 *	13.675	0,18	EUR 15.857 Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	18.551	0,24
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 122.236 USD)	127.538	1,67		41.608	0,54	11.610 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Ewig *	13.739	0,18
Mortgage-Backed Securities – 2,06 % (28. Februar 2019: 3,08 %)			Brasilien – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,85 %)			EUR 20.400 Societe Generale SA, 2,500 %, fällig am 16.09.2026 *	23.251	0,30
18.790 BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse D, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	19.495	0,26	11.200 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	13.605	0,18		124.334	1,63
19.646 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Klasse 1M1, 144A, 2,427 %, fällig am 25.01.2040 *	19.696	0,26	27.820 Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, fällig am 27.01.2028	31.571	0,41	Indien – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,41 %)		
10.270 CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C3, Klasse D, 3,353 %, fällig am 15.08.2048*	9072	0,12	13.890 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	16.490	0,22	INR 250.000 National Bank for Agriculture and Rural Development, Series 16C, 8,370 %, fällig am 22.06.2020	3487	0,05
7000 CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, Series 2016 C7, Klasse D, 144A, 4,387 %, fällig am 15.11.2049 *	6331	0,08	5220 Yamana Gold Inc, 4,625 %, fällig am 15.12.2027	5765	0,07	INR 500.000 NTPC Ltd, Series 53, 9,170 %, fällig am 22.09.2024	7627	0,10
8511 CSMC Series 2015-12R, Series 2015 12R, Klasse 2A1, 144A, 2,292 %, fällig am 30.11.2037 *	8503	0,11		67.431	0,88	INR 500.000 Power Finance Corp Ltd, Series 130C, 8,390 %, fällig am 19.04.2025	7159	0,09
42.939 CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse B2, 144A, 3,667 %, fällig am 25.02.2048 *	44.945	0,59	Kanada – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			INR 250.000 Power Grid Corp of India Ltd, Series C, 8,200 %, fällig am 23.01.2025	3616	0,05
887 Fannie Mae Pool BN6683*, 3,500 %, fällig am 01.06.2049	924	0,01	3060 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	3069	0,04	INR 500.000 REC Ltd, Series 133, 8,300 %, fällig am 10.04.2025	7148	0,09
82 Fannie Mae Pool CA0907*, 3,500 %, fällig am 01.12.2047	88	–	1770 Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	1815	0,02		29.037	0,38
1662 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	1713	0,02	6880 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 30.09.2022	6865	0,09	Israel – 0,94 % (28. Februar 2019: 0,04 %)		
5414 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA1, Klasse M2, 3,477 %, fällig am 25.10.2027 *	5449	0,07		11.749	0,15	710 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	706	0,01
			China – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			9512 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	9151	0,12
			8930 Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	9920	0,13	1085 Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	1080	0,01
			Kolumbien – 0,30 % (28. Februar 2019: 0,77 %)			4320 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	4199	0,06
			9010 Ecopetrol SA, 5,375 %, fällig am 26.06.2026	10.111	0,13	4363 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	4070	0,05
			10.720 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	12.847	0,17	22.413 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	23.625	0,31
				22.958	0,30	875 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	766	0,01
			Dänemark – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,44 %)			35.870 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, fällig am 01.10.2046	27.982	0,37
			1170 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	1239	0,02		71.579	0,94

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert	Wert (in Tsd.)	Wert USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	Wert USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	Wert USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				Schweiz – 0,89 % (28. Februar 2019: 1,14 %)							
Italien – 1,94 % (28. Februar 2019: 1,36 %)											
9230 Enel Finance International NV, 144A, 6.000 %, fällig am 07.10.2039	12.273	0,16		770 Credit Suisse Group AG, 144A, 7.250 %, Ewig *	851	0,01		8030 Altria Group Inc, 4.800 %, fällig am 14.02.2029	9183	0,12	
2675 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	2811	0,04		8680 Credit Suisse Group AG, 144A, 7.500 %, Ewig *	9376	0,12		4244 Altria Group Inc, 6.200 %, fällig am 14.02.2059	5562	0,07	
1690 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	1840	0,02		2520 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, fällig am 15.05.2045	3295	0,05		2540 Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	3584	0,05	
EUR 25.679 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Ewig *	29.482	0,39		210 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	224	–		29.830 Amazon.com Inc, 4,050 %, fällig am 22.08.2047	38.436	0,50	
2210 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	2365	0,03		5640 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	5959	0,08		43.400 Amazon.com Inc, 4,250 %, fällig am 22.08.2057	58.363	0,76	
8490 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	9123	0,12		EUR 9400 UBS Group AG, 5,750 %, Ewig *	11.116	0,15		20.816 Apache Corp, 5,100 %, fällig am 01.09.2040	21.215	0,28	
41.520 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	48.270	0,63		11.160 UBS Group AG, 6,875 %, Ewig *	12.204	0,16		5810 Apache Corp, 4,750 %, fällig am 15.04.2043	5497	0,07	
EUR 36.550 UniCredit SpA, 6,625 %, Ewig *	42.081	0,55		7050 UBS Group AG, 7,000 %, Ewig *	7856	0,10		13.050 Apache Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2044	11.626	0,15	
	148.245	1,94		15.800 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	16.861	0,22		4410 Arconic Inc, 5,870 %, fällig am 23.02.2022	4643	0,06	
Luxemburg – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,00 %)					67.742	0,89		5990 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	6260	0,08	
8580 ArcelorMittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	8909	0,12		Vereinigte Arabische Emirate – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,03 %)				23.560 BAC Capital Trust XIV, Series G, 4,000 %, Ewig *	21.866	0,29	
3285 ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	3805	0,05		770 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	804	0,01		20.180 Bank of America Corp, Series X, 6,250 %, Ewig *	22.183	0,29	
1550 ArcelorMittal SA, 7,000 %, fällig am 15.10.2039	1959	0,02		Großbritannien – 2,76 % (28. Februar 2019: 3,72 %)				31.390 Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Ewig *	34.821	0,46	
	14.673	0,19		2410 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	2687	0,04		29.340 Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Ewig *	31.931	0,42	
Macau – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,11 %)				9340 Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	10.804	0,14		31.490 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	32.487	0,43	
2980 Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	3209	0,04		340 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	385	0,01		2490 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.11.2025	2569	0,03	
4380 Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	4927	0,07		EUR 19.300 Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	22.292	0,29		2920 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	2898	0,04	
	8136	0,11		9260 Barclays Plc, 7,750 %, Ewig *	9938	0,13		7010 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	6421	0,08	
Mexiko – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,43 %)				14.720 Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	16.184	0,21		8470 Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	9037	0,12	
3900 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Ewig *	4104	0,05		13.360 BAT Capital Corp, 3,557 %, fällig am 15.08.2027	14.025	0,18		4540 California Institute of Technology, 3,650 %, fällig am 01.09.2119	5427	0,07	
8900 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Ewig *	10.062	0,13		10.340 BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	10.781	0,14		8870 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	9567	0,13	
15.780 Petroleos Mexicanos, 6,375 %, fällig am 23.01.2045	14.828	0,20		10.750 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	12.215	0,16		5230 Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, fällig am 15.01.2039	5742	0,08	
	28.994	0,38		19.788 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	21.437</						

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.
Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
USA – (Fortsetzung)								
150 Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	156	–	4680 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	4645	0,06	7820 Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	9513	0,12
6095 Citigroup Inc., 8,125 %, fällig am 15.07.2039	10.563	0,14	28.515 FirstEnergy Corp. Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	41.687	0,55	660 Occidental Petroleum Corp., 4,400 %, fällig am 15.04.2046	599	0,01
4834 Citigroup Inc., 5,300 %, fällig am 06.05.2044	6421	0,08	2950 FirstEnergy Corp. Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	3637	0,05	1400 Occidental Petroleum Corp., 4,100 %, fällig am 15.02.2047	1280	0,02
990 Citigroup Inc., 4,750 %, fällig am 18.05.2046	1244	0,02	3700 Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	4747	0,06	3140 Occidental Petroleum Corp., 4,200 %, fällig am 15.03.2048	2933	0,04
51.475 Citigroup Inc. Series P, 5,950 %, Ewig *	55.500	0,73	70 Freeport-McMoRan Inc., 3,875 %, fällig am 15.03.2023	71	–	1980 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	2043	0,03
8789 CommonSpirit Health, 4,350 %, fällig am 01.11.2042	9933	0,13	250 Freeport-McMoRan Inc., 4,550 %, fällig am 14.11.2024	254	–	2325 PulteGroup Inc., 6,375 %, fällig am 15.05.2033	2856	0,04
2890 CommonSpirit Health, 3,817 %, fällig am 01.10.2049	3115	0,04	5370 GE Capital International Funding Co Unlimited Co., 4,418 %, fällig am 15.11.2035	6147	0,08	835 Range Resources Corp., 5,875 %, fällig am 01.07.2022	714	0,01
1530 CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	1388	0,02	5483 General Electric Co., 5,875 %, fällig am 14.01.2038	7138	0,09	2420 Range Resources Corp., 5,000 %, fällig am 15.03.2023	1760	0,02
6107 Concho Resources Inc., 4,850 %, fällig am 15.08.2048	6730	0,09	11.060 General Electric Co., 6,875 %, fällig am 10.01.2039	15.428	0,20	4760 Range Resources Corp., 4,875 %, fällig am 15.05.2025	3021	0,04
370 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	361	–	915 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	802	0,01	6910 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, fällig am 15.04.2040	7096	0,09
8260 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, fällig am 01.06.2044	7308	0,10	655 Goldman Sachs Capital III, Series APEX, 4,000 %, Ewig *	591	0,01	2440 Sprint Capital Corp., 8,750 %, fällig am 15.03.2032	3393	0,04
5110 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	5656	0,07	12.340 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, fällig am 01.10.2037	17.530	0,23	2220 Sprint Communications Inc., 11,500 %, fällig am 15.11.2021	2540	0,03
1400 CVS Health Corp., 4,780 %, fällig am 25.03.2038	1649	0,02	16.590 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	21.386	0,28	210 Sprint Corp., 7,875 %, fällig am 15.09.2023	240	–
31.930 CVS Health Corp., 5,050 %, fällig am 25.03.2048	39.319	0,51	16.180 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	20.699	0,27	600 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	602	0,01
80 DaVita Inc., 5,000 %, fällig am 01.05.2025	81	–	5990 Hackensack Meridian Health Inc., 4,211 %, fällig am 01.07.2048	7645	0,10	310 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,375 %, fällig am 01.02.2027	318	–
4342 DCP Midstream LP, Series A, 7,375 %, Ewig *	3959	0,05	2370 HCA Inc., 7,690 %, fällig am 15.06.2025	2851	0,04	3810 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	3776	0,05
2405 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	2467	0,03	260 HCA Inc., 5,625 %, fällig am 01.09.2028	295	–	3010 Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	3095	0,04
5990 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037	6310	0,08	5130 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp., 4,875 %, fällig am 01.04.2027	5255	0,07	1730 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	2285	0,03
8660 Devon Energy Corp., 5,850 %, fällig am 15.12.2025	10.285	0,13	6290 ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, fällig am 21.12.2065 *	4980	0,07	1300 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	1783	0,02
180 Devon Energy Corp., 5,600 %, fällig am 15.07.2041	205	–	1265 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,950 %, fällig am 15.01.2038	1697	0,02	10.190 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, Nullkupon, fällig am 15.02.2024	8825	0,12
160 Devon Energy Corp., 4,750 %, fällig am 15.05.2042	164	–	6189 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500 %, fällig am 01.09.2039	7898	0,10	2100 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, Nullkupon, fällig am 15.02.2038	999	0,01
2370 Devon Energy Corp., 5,000 %, fällig am 15.06.2045	2551	0,03	5130 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,550 %, fällig am 15.09.2040	6644	0,09	5580 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	7216	0,09
2100 Diamondback Energy Inc., 3,250 %, fällig am 01.12.2026	2135	0,03	5250 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,375 %, fällig am 01.03.2041	6578	0,09	920 United Rentals North America Inc., 5,875 %, fällig am 15.09.2026	971	0,01
3720 Dignity Health, 5,267 %, fällig am 01.11.2064	4951	0,06	6450 Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	7689	0,10	1290 United Rentals North America Inc., 6,500 %, fällig am 15.12.2026	1378	0,02
5650 DISH DBS Corp., 5,875 %, fällig am 15.11.2024	5807	0,08	1550 Lamb Weston Holdings Inc., 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	1611	0,02	1750 United Rentals North America Inc., 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1769	0,02
190 DISH DBS Corp., 7,750 %, fällig am 01.07.2026	205	–	8660 Las Vegas Sands Corp., 3,200 %, fällig am 08.08.2024	8984	0,12	3340 United Rentals North America Inc., 5,250 %, fällig am 15.01.2030	3520	0,05
3850 Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, fällig am 15.05.2050	3903	0,05	3930 MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	4398	0,06	105.779 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	105.940	1,39
6590 Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	6541	0,09	7720 MPLX LP, 5,200 %, fällig am 01.03.2047	8382	0,11	7400 Wells Fargo & Co., 4,650 %, fällig am 04.11.2044	9045	0,12
6120 Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Ewig *	5791	0,08	4580 MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	4647	0,06	5420 Wells Fargo & Co., 4,400 %, fällig am 14.06.2046	6433	0,08
2568 Enterprise Products Operating LLC, 6,125 %, fällig am 15.10.2039	3530	0,05	8730 MPLX LP, 5,500 %, fällig am 15.02.2049	9933	0,13			
4131 Enterprise Products Operating LLC, 6,450 %, fällig am 01.09.2040	5731	0,08	6040 Occidental Petroleum Corp., 6,950 %, fällig am 01.07.2024	7116	0,09			
1566 Enterprise Products Operating LLC, 5,950 %, fällig am 01.02.2041	2032	0,03	3890 Occidental Petroleum Corp., 5,550 %, fällig am 15.03.2026	4413	0,06			
2330 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, fällig am 15.02.2045	2772	0,04	5320 Occidental Petroleum Corp., 6,200 %, fällig am 15.03.2040	6272	0,08			
2995 Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, fällig am 15.02.2048	3211	0,04	4135 Occidental Petroleum Corp., 4,500 %, fällig am 15.07.2044	3958	0,05			
			2570 Occidental Petroleum Corp., 4,625 %, fällig am 15.06.2045	2504	0,03			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				8419	0,11	Indien – 1,80 % (28. Februar 2019: 1,83 %)		
USA – (Fortsetzung)			Australien – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,49 %)			INR 300.000	Export-Import Bank of India, Series P-03, 9,300 %, fällig am 11.05.2022	4403 0,06
2930 Wells Fargo & Co., 4,750 %, fällig am 07.12.2046	3701	0,05	AUD 45.080	Australia Government Bond, Series 150, 3,000 %, fällig am 21.03.2047	39.901 0,52	INR 1510.000	India Government Bond, 8,120 %, fällig am 10.12.2020	21.342 0,28
3926 Wells Fargo & Co., Series U, 5,875 %, Ewig *	4351	0,06	Brazillen – 4,29 % (28. Februar 2019: 4,68 %)			INR 1550.000	India Government Bond, 7,800 %, fällig am 11.04.2021	22.042 0,29
3490 Wesleyan University, 4,781 %, fällig am 01.07.2116	4910	0,06	BRL 22.436	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B, Series NTN-B, 6,000 %, fällig am 15.08.2050	23.520 0,31	INR 1580.000	India Government Bond, Series SPB, 8,130 %, fällig am 21.09.2022	23.187 0,30
1460 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	1459	0,02	BRL 466.925	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	109.229 1,43	INR 500.000	India Government Bond, 7,160 %, fällig am 20.05.2023	7110 0,09
4630 Western Midstream Operating LP, 3,950 %, fällig am 01.06.2025	4697	0,06	BRL 305.118	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	76.244 1,00	INR 1200.000	India Government Bond, 8,830 %, fällig am 25.11.2023	18.291 0,24
765 Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	804	0,01	BRL 48.251	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	12.770 0,17	INR 1480.000	India Government Bond, 8,150 %, fällig am 24.11.2026	22.290 0,29
5100 Western Midstream Operating LP, 4,500 %, fällig am 01.03.2028	5116	0,07	8530 Brazilian Government International Bond, 4,250 %, fällig am 07.01.2025	9296 0,12	INR 1300.000	India Government Bond, 7,590 %, fällig am 20.03.2029	19.197 0,25	
5040 Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	5151	0,07	87.840 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	96.378 1,26			137.862 1,80	
9610 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	9441	0,12		327.437 4,29	Indonesien – 5,96 % (28. Februar 2019: 2,09 %)			
8751 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, fällig am 01.04.2044	8259	0,11	China – 0,37 % (28. Februar 2019: 0,73 %)			IDR 82.452.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, fällig am 15.05.2022	5955 0,08
2620 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, fällig am 01.03.2048	2376	0,03	CNY 54.500	China Government Bond, 3,380 %, fällig am 21.11.2024	8104 0,11	IDR 18.941.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, fällig am 05.09.2026	1448 0,02
7650 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	7134	0,09	CNY 121.000	China Government Bond, 3,480 %, fällig am 29.06.2027	18.292 0,24	IDR 1596.482.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	113.108 1,48
7630 Williams Cos Inc/The, 3,750 %, fällig am 15.06.2027	8013	0,11	CNY 11.000	China Government Bond, 3,600 %, fällig am 27.06.2028	1681 0,02	IDR 547.847.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	42.489 0,56
7350 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	9892	0,13		28.077 0,37	IDR 1579.922.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	119.286 1,56	
9840 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	14.975	0,20	Costa Rica – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			IDR 1057.630.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR82, 7,000 %, fällig am 15.09.2030	74.563 0,97
3600 Williams Cos Inc/The, 6,300 %, fällig am 15.04.2040	4445	0,06	3400 Costa Rica Government International Bond, 144A, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	3516 0,05	IDR 1311.792.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, fällig am 15.03.2034	98.562 1,29	
8940 Williams Cos Inc/The, 5,750 %, fällig am 24.06.2044	10.604	0,14	5790 Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,158 %, fällig am 12.03.2045	6041 0,08			455.411 5,96	
665 Williams Cos Inc/The, 5,100 %, fällig am 15.09.2045	729	0,01		9557 0,13	Italien – 0,75 % (28. Februar 2019: 1,08 %)			
3980 Willis-Knighton Medical Center, Series 2018, 4,813 %, fällig am 01.09.2048	5335	0,07	11.720 Ecuador Government International Bond, 7,950 %, fällig am 20.06.2024	8722 0,11	EUR 37.300	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, fällig am 01.09.2049	57.005 0,75	
6980 WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	7803	0,10	7040 Ecuador Government International Bond, 144A, 8,875 %, fällig am 23.10.2027	5106 0,07	JPY 3540.000	Japan Government Thirty Year Bond, Series 59, 0,700 %, fällig am 20.06.2048	36.625 0,48	
5240 WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	5009	0,07		13.828 0,18	JPY 4980.000	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 18, 0,100 %, fällig am 10.03.2024	48.992 0,64	
11.033 XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	11.400	0,15	Ägypten – 1,25 % (28. Februar 2019: 0,71 %)			JPY 2650.000	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 20, 0,100 %, fällig am 10.03.2025	25.549 0,34
8202 XPO Logistics Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 15.06.2022	8212	0,11	EGP 434.920	fällig am 15.160 %, fällig am 10.10.2022	28.814 0,38	JPY 5689.800	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, fällig am 10.03.2026	54.940 0,72
	1242.752	16,27	EGP 22.000	Egypt Government Bond, Series 7YR, 18,400 %, fällig am 30.05.2024	1617 0,02	JPY 11.088.000	Japanese Government CPI Linked Bond, Serie 24, 0,100 %, fällig am 10.03.2029	106.253 1,39
Sam bän – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,09 %)			EGP 151.010	Egypt Government Bond, Series 10YR, 15,250 %, fällig am 09.12.2024	10.186 0,13			272.359 3,57
1510 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	1453	0,02	11.630	Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	12.065 0,16	Mexiko – 6,27 % (28. Februar 2019: 5,91 %)		
5000 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	4760	0,06	EGP 268.400	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 10.03.2020	17.165 0,23	MXN 175.110	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	9591 0,13
	6213	0,08	EGP 13.000	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 24.03.2020	826 0,01	MXN 6891.404	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	374.908 4,91
Sum me Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 2.139.364 USD)	2312.999	30,28	EGP 107.325	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.05.2020	6706 0,09	MXN 1680.290	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	94.286 1,23
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 60,68 % (28. Februar 2019: 47,31 %)			EGP 302.000	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	17.913 0,23			478.785 6,27
Argentinien – 0,11 % (28. Februar 2019: 3,31 %)					95.292 1,25	Russland – 8,32 % (28. Februar 2019: 4,30 %)		
ARS 333.790	Argentina Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 29.07.2020	4784 0,06	Ghana – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			RUB 1043.860	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6219, 7,750 %, fällig am 16.09.2026	16.928 0,22
ARS 315.695	Argentina Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 29.10.2020	3635 0,05	2180	Ghana Government International Bond, 144A, 7,875 %, fällig am 26.03.2027	2306 0,03			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			260 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2025			1888 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *		
Russland – (Fortsetzung)			104.400 United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, fällig am 28.02.2027			6677 Reynolds Group Holdings Inc., 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *		
RUB 1043.840	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6226, 7,950 %, fällig am 07.10.2026	17.117 0,22	1480 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.11.2029			9193 Scientific Games International Inc., 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *		
RUB 9834.551	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027	163.457 2,14	14.650 United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, fällig am 15.02.2036			4819 SFR Group SA, 5,346 %, fällig am 06.01.2026 *		
RUB 10.542.282	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	165.590 2,17	64.490 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.02.2043			4793 TKC Holdings Inc., 5,400 %, fällig am 01.02.2023 *		
RUB 2639.720	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	41.047 0,54	109.740 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049			2393 Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *		
RUB 1357.010	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, fällig am 10.04.2030	22.220 0,29	892.950 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049			8700 Univision Communications Inc., 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *		
RUB 514.670	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7,700 %, fällig am 23.03.2033	8501 0,11				1439 Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *		
RUB 4175.000	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	66.309 0,87	Summe Anleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 4.421.397 USD)			497 VFH Parent LLC, 5,171 %, fällig am 01.03.2026 *		
RUB 8036.550	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, fällig am 16.03.2039	134.599 1,76	Loan Notes – 1,69 % (28. Februar 2019: 2,19 %)			1550 Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *		
		635.768 8,32	5540 1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *			1181 VVC Holding Corp., 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *		
Südafrika – 1,30 % (28. Februar 2019: 3,71 %)			1144 Aramark Services Inc., 3,395 %, fällig am 11.03.2025 *			Summe Loan Notes Anschaffungskosten 131.471 USD)		
ZAR 1425.680	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, fällig am 31.03.2036	64.620 0,84	2838 Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *			Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,57 % (28. Februar 2019: 0,85 %)		
35.340	Republic of South Africa Government International Bond, 4,300 %, fällig am 12.10.2028	35.013 0,46	1571 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *			2103 Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Klasse M		
		99.633 1,30	4916 Berry Global Inc., 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *			16.323 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)		
Vereinigte Arabische Emirate – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,06 %)			1571 Berry Global Inc., 3,671 %, fällig am 19.01.2024 *			Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 42,655 USD)		
18.180	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, fällig am 11.10.2047	21.979 0,29	6394 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *			Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpfändeten Anlagen (Anschaffungskosten 7.006.162 USD)		
38.620	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, fällig am 30.09.2049	39.364 0,51	5284 Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *			Verträge (in Tsd.)		
		61.343 0,80	6257 Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *			Gekaufte Optionen – 0,40 % (28. Februar 2019: 0,27 %)		
USA – 25,03 % (28. Februar 2019: 12,21 %)			3969 CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, fällig am 18.04.2024 *			– Australian Dollar Currency Future April 2020 Call 67,50, fällig am 03.04.2020		
4240	City of Detroit MI, 4,000 %, fällig am 01.04.2044	3777 0,05	4293 Dell International LLC, 3,650 %, fällig am 19.09.2025 *			– Australian Dollar Currency Future März 2020 Call 67,00, fällig am 06.03.2020		
1820	Morongo Band of Mission Indians/The, 144A, 7,000 %, fällig am 01.10.2039	2300 0,03	1777 Edelman Financial Center LLC/The, 4,879 %, fällig am 19.07.2025 *			– Euro Currency Future 1,0950, fällig am 03.04.2020		
4675	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 6,561 %, fällig am 15.12.2040	6993 0,09	2559 Entercom Media Corp., 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *			1 Euro Currency Future 1,10, fällig am 03.04.2020		
1880	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131 %, fällig am 15.06.2042	2078 0,03	4202 Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *			– Euro Currency Future 1,11, fällig am 03.04.2020		
7070	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,706 %, fällig am 15.05.2120	7196 0,09	2493 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *			– Euro Currency Future 1,1250, fällig am 06.03.2020		
16.650	State of Illinois, 5,100 %, fällig am 01.06.2033	19.496 0,26	1469 Intrawest Resorts Holdings Inc., 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *			– Euro Currency Future März 2020, Call 1,10, fällig am 06.03.2020		
42.990	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2045	54.500 0,71	7578 Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *			1 Euro Currency Future März 2020, Call 1,11, fällig am 06.03.2020		
40.750	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046	54.439 0,71	1657 Jane Street Group LLC, 6,299 %, fällig am 07.01.2025 *			– Euro Currency Future März 2020, Call 1,12, fällig am 06.03.2020		
26.060	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2048	33.949 0,45	4206 Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *			EUR – Euro-BPT Future April 2020 Put 136,00, fällig am 27.03.2020		
258.140	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	332.282 4,35	1198 Michaels Stores Inc., 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *			EUR – Euro-Bund Mai 2020 Call 182,00, fällig am 24.04.2020		
15.330	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050	16.085 0,21	4829 MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, fällig am 07.06.2023 *			1 Euro-OAT 178,00, fällig am 27.03.2020		
1050	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	1091 0,01	1363 Phoenix Garant Inc., 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *			2 Euro-OAT 179,00, fällig am 27.03.2020		
			6493 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *			10 U.S. 10 Year April 2020 Call 137,00, fällig am 27.03.2020		
			4407 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *			23 U.S. 10 Year April 2020 Call 141,00, fällig am 27.03.2020		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)								
3 U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, fällig am 27.03.2020	300	–	EUR (1) Euro-Bund April 2020 Put 169,50, fällig am 27.03.2020	(18)	–	Zinsswaps – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
5 U.S. 10 Year May 2020 Call 132,50, fällig am 24.04.2020	14.233	0,19	EUR – Euro-Bund April 2020 Put 170,50, fällig am 27.03.2020	(20)	–	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(697.710)	(9,13)
1 U.S. Bond April 2020 Put 160,00, fällig am 27.03.2020	73	–	EUR (1) Euro-Bund April 2020 Put 171,00, fällig am 27.03.2020	(101)	–	Swaptions – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
121.080 USD Call/EUR Put 1,0846, fällig am 25.04.2020	365	–	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,00, fällig am 06.03.2020	(46)	–	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(577)	(0,01)
78.190 USD Put/AUD Call 0,68, fällig am 28.05.2020	264	–	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,50, fällig am 06.03.2020	(59)	–	Devisenterminkontakte – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,46 %)		
223.590 USD Put/BRL Call 4,0730, fällig am 14.04.2020	37	–	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 92,00, fällig am 06.03.2020	(131)	–	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(109.828)	(1,44)
73.493 USD Put/BRL Call 4,110, fällig am 20.03.2020	4	–	(2) U.S. 10 Year April 2020 Call 129,50, fällig am 27.03.2020	(10.031)	(0,13)	Futures – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,60 %)		
28.760 USD Put/BRL Call 4,1310, fällig am 23.04.2020	15	–	(3) U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig am 27.03.2020	(15.979)	(0,21)	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(161.732)	(2,12)
84.090 USD Put/BRL Call 4,1375, fällig am 21.04.2020	43	–	(2) U.S. 10 Year April 2020 Call 131,00, fällig am 27.03.2020	(6001)	(0,08)	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1086.459)	(14,23)
78.816 USD Put/BRL Call 4,1775, fällig am 28.04.2020	83	–	(2) U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(8123)	(0,11)	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6750.169	88,38
117.970 USD Put/BRL Call 4,2560, fällig am 14.05.2020	403	0,01	(8) U.S. 10 Year April 2020 Call 132,00, fällig am 27.03.2020	(23.895)	(0,31)	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	887.781	11,62
120.200 USD Put/BRL Call 4,273, fällig am 15.05.2020	483	0,01	(1) U.S. 10 Year April 2020 Call 132,50, fällig am 27.03.2020	(1479)	(0,02)	Gesamtvermögen	\$ 7637.950	100,00
73.493 USD Put/GBP Call 1,31, fällig am 20.03.2020	75	–	(1) U.S. 5 Year April 2020 Call 119,00, fällig am 27.03.2020	(4948)	(0,06)	– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
432.700 USD Put/INR Call 62,50, fällig am 14.05.2020	–	–	(3) U.S. 5 Year April 2020 Call 119,25, fällig am 27.03.2020	(9250)	(0,12)	144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 794.737.000 USD bzw. auf 10,42 % des Nettovermögens.		
78.280 USD Put/JPY Call 109,83, fällig am 24.04.2020	1920	0,03	(1) U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, fällig am 27.03.2020	(3012)	(0,04)	* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
224.520 USD Put/MXN Call 18,9480, fällig am 22.05.2020	571	0,01	(3) U.S. 5 Jahre 2020 Put 120,00, fällig am 27.03.2020	(82)	–	† Illiquid.		
78.816 USD Put/MXN Call 18,99, fällig am 28.04.2020	168	–	(1) U.S. Bond April 2020 Call 162,00, fällig am 27.03.2020	(10.016)	(0,13)	Das Wertpapier war am 29. Februar 2020 (ganz oder teilweise) als Sicherheit für den Handel mit Derivaten verpfändet.		
73.390 USD Put/RUB Call 61,00, fällig am 09.04.2020	18	–	(1) U.S. Bond April 2020 Call 163,00, fällig am 27.03.2020	(10.972)	(0,14)	Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
118.360 Put/RUB Call 63,67, fällig am 14.05.2020	475	0,01	(1) U.S. Bond April 2020 Put 159,00, fällig am 27.03.2020	(57)	–	Die Gegenparteien für die OTC-Optionen sind BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan und Morgan Stanley.		
226.220 USD Put/RUB Call 63,9645, fällig am 27.05.2020	1205	0,02	(73.390) USD Anruf/RUB Put 65,19, fällig am 09.04.2020	(2767)	(0,04)			
Summe gekaufte Optionen	30.509	0,40	(146.988) USD Put/BRL Call 4,00, fällig am 20.03.2020	(2)	–	ABKÜRZUNGEN:		
Anschaffungskosten 27.304 USD			(157.632) USD Put/BRL Call 4,0620, fällig am 28.04.2020	(46)	–	CPI – Verbraucherpreisindex		
Credit Default Swaps – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,97 %)			(146.988) USD Put/GBP Call 1,33, fällig am 20.03.2020	(44)	–	Ewig – Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	11.398	0,15	(157.632) USD Put/MXN Call 18,6250, fällig am 28.04.2020	(99)	–	ARS – Argentinischer Peso		
Zinsswaps – 0,06 % (28. Februar 2019: 2,29 %)						AUD – Australischer Dollar		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	4535	0,06				BRL – Brasilianischer Real		
Swaptions – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,00 %)						CNY – Chinesischer Renminbi		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	1098	0,02				EGP – Ägyptisches Pfund		
Devisenterminkontakte – 1,24 % (28. Februar 2019: 1,12 %)						EUR – Euro		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	94.894	1,24				IDR – Indonesische Rupiah		
Futures – 3,79 % (28. Februar 2019: 1,93 %)						INR – Indische Rupie		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	289.066	3,79				JPY – Japanischer Yen		
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7836.628	102,61				MXN – Mexikanischer Peso		
Verkaufte Optionen – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,16 %)						RUB – Russischer Rubel		
EUR (1) Euro-Bund April 2020 Call 170,00, fällig am 27.03.2020	(2753)	(0,04)				ZAR – Südafrikanischer Rand		
EUR – Euro-Bund April 2020 Call 172,00, fällig am 27.03.2020	(1242)	(0,02)						
EUR (1) Euro-Bund April 2020 Call 172,50, fällig am 27.03.2020	(2875)	(0,04)						
			Summe verkaufte Optionen	(114.048)	(1,49)			
			Anschaffungskosten 24.200 USD					
			Credit Default Swaps – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,01 %)					
			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(1987)	(0,03)			
			Inflationsswaps – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)					
			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(577)	(0,01)			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitssterm in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Kauf	20.12.2024	36.758	\$ (1987)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 %	Verkauf	20.12.2024	733.702	11.398
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 68.052 USD)					\$ 11.398
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (763) USD)					(1987)
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 67.289 USD)					\$ 9411

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitssterm in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 1,671 %	14.06.2020	76.430	\$ 45
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,127 %, Receive Floating JPY 6M Libor BBA	20.06.2024	55.005.400	(6492)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,100 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.04.2026	1642.000	(110.060)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,738 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	23.05.2026	430.920	(19.594)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,735 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	27.05.2026	273.070	(12.396)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,300 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.06.2026	866.229	(16.535)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.06.2026	3589.847	(123.970)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31.07.2026	814.705	(26.814)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15.11.2026	488.189	(25.294)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2026	1235.998	(52.807)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,950 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2043	639.791	(224.516)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,810 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2044	119.278	(13.539)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2044	384.528	(47.011)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,785 %, Receive Floating JPY 6M Libor BBA	19.04.2047	6782.000	(11.470)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23.08.2047	17.281	(7212)
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20.11.2021	9167.700	974
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20.11.2021	17.825.900	1893
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20.11.2021	15.279.400	1623
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 159.791 USD)				\$ 4535
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (94.559) USD)				(697.710)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 65.232 USD)				\$ (693.175)

Aufstellung der Inflationsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitssterm in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	USD – CPI Urbane Verbraucher	07.10.2029	125.910	\$ (577)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Inflation Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ –
Nicht realisierte Wertminderung aus Inflationsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(577)
Nettowertminderung aus Inflationsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				\$ (577)

Aufstellung der Swaptions

Gegenpartei	Beschreibung	Wirksamkeitsdatum	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
BNP Paribas	Swaption Payer Strike 0,75 %	19.03.2020	300.000	\$ 481
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	58.090	(88)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	10.540	87
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	31.960	229
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	19.320	159
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	106.260	(160)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	6440	53
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	35.420	(53)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	04.08.2020	159.860	(202)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20.08.2020	11.020	89
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20.08.2020	55.090	(74)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): 431 USD)				1098
Nicht realisierte Wertminderung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): (175) USD)				(577)
Nettowertsteigerung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): 256 USD)				\$ 521

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsdatum in	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nichtrealisierte Wertsteigerung, (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	224.293	Verkauf	BRL	\$ 3275
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	988.373	Verkauf	USD	(13.642)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	6252	Verkauf	AUD	84
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3681	Verkauf	CHF	(39)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	203	Verkauf	CNH	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	88.040	Verkauf	EUR	(1050)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	43.165	Verkauf	GBP	400
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2885	Verkauf	JPY	(54)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	19	Verkauf	NOK	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	50	Verkauf	NOK	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	129	Verkauf	PLN	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2160	Verkauf	SEK	(23)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3055	Verkauf	SGD	3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	4342	Verkauf	SGD	(15)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	2911	Verkauf	USD	7
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	21.174	Verkauf	USD	(36)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	USD	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	210.732	Verkauf	USD	(457)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	13.418	Verkauf	USD	(18)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	12.883.681	Verkauf	USD	2034
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	54.479	Verkauf	USD	22
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	825.787	Verkauf	USD	(7336)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	100.401	Verkauf	USD	1231
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	694.457	Verkauf	USD	205
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	297.907	Verkauf	USD	(5639)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	2030.646	Verkauf	USD	14.983
18.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	EUR	244.375	Verkauf	USD	(3224)
18.03.2020	Morgan Stanley	Kauf	GBP	175.313	Verkauf	USD	(3139)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3169	Verkauf	BRL	(17)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	973.881	Verkauf	USD	(3417)
15.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	81.540	Verkauf	BRL	5985
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	229.507	Verkauf	IDR	8522
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	210.487	Verkauf	KRW	6007
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	-	Verkauf	NOK	-
17.04.2020	Barclays	Kauf	INR	2744.976	Verkauf	USD	(3)
17.04.2020	Barclays	Kauf	BRL	245.610	Verkauf	USD	(5093)
17.04.2020	Barclays	Kauf	PLN	3	Verkauf	USD	-
17.04.2020	Barclays	Kauf	SEK	1272.742	Verkauf	USD	(3519)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	24.651	Verkauf	CNH	92
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	529.865	Verkauf	EUR	4352
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	KRW	91.809.389	Verkauf	USD	(1676)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	JPY	1740.362	Verkauf	USD	180
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	SEK	3588	Verkauf	USD	1
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	AUD	59.580	Verkauf	USD	(337)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	1398	Verkauf	ZAR	113
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	3373	Verkauf	AUD	112
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	42.352	Verkauf	CAD	1447
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	59.205	Verkauf	EUR	324
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	66.519	Verkauf	EUR	(1018)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	78.384	Verkauf	GBP	1646
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	105.394	Verkauf	JPY	(1879)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	65.264	Verkauf	MXN	2775
17.04.2020	Citi	Kauf	RUB	1295.880	Verkauf	USD	(1455)
17.04.2020	Citi	Kauf	CAD	21.000	Verkauf	USD	(200)
17.04.2020	Citi	Kauf	NOK	1482.718	Verkauf	USD	(2150)
17.04.2020	Citi	Kauf	KRW	71.314.519	Verkauf	USD	(1158)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	43.000	Verkauf	USD	(542)
17.04.2020	Citi	Kauf	COP	258.333.325	Verkauf	USD	(5327)
17.04.2020	Citi	Kauf	BRL	1920.869	Verkauf	USD	(37.446)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	17.000	Verkauf	USD	164
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	87.324	Verkauf	EUR	789
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	198.129	Verkauf	JPY	(418)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	12.278	Verkauf	MXN	460
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	248.700	Verkauf	RUB	20.438
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	SEK	101.564	Verkauf	USD	(62)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	BRL	73.821	Verkauf	USD	(1091)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	COP	10.383.282	Verkauf	USD	(128)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	GBP	12.803	Verkauf	USD	(354)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	MXN	29.913	Verkauf	USD	(64)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	32.138	Verkauf	CNH	106
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	39.602	Verkauf	EUR	323

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitsstem in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	16.486	Verkauf	EUR	15.105
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	5531	Verkauf	KRW	6460.750
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	–	Verkauf	PHP	–
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	35.006	Verkauf	RUB	2239.511
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	–	Verkauf	TWD	–
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	IDR	104.266.800	Verkauf	USD	7617
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	AUD	153.102	Verkauf	USD	104.354
17.04.2020	Royal Bank of Canada	Kauf	CAD	27.045	Verkauf	USD	20.334
23.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	29.489	Verkauf	BRL	124.278
24.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	10.376	Verkauf	BRL	43.668
28.04.2020	Citi	Kauf	EUR	57.311	Verkauf	USD	63.564
14.05.2020	Citi	Kauf	USD	45.766	Verkauf	RUB	2967.770
15.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	42.836	Verkauf	BRL	186.166
18.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	43.377	Verkauf	BRL	189.208
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	118.056	Verkauf	EUR	108.100
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	10.589	Verkauf	MXN	200.000
20.05.2020	UBS	Kauf	USD	78.019	Verkauf	AUD	115.414
20.05.2020	UBS	Kauf	USD	39.450	Verkauf	EUR	35.989
26.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	87.114	Verkauf	MXN	1674.762
27.05.2020	Citi	Kauf	USD	88.226	Verkauf	RUB	5748.591
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 78.254 USD)							94.894
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (31.992) USD)							(109.828)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 46.262 USD)							\$ (14.934)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert (in Tsd.)	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ Dezember 2020	6357	\$ 1574.867	\$ 9436
90 Day Euro\$ Dezember 2021	952	236.096	1824
90 Day Euro\$ June 2020	3498	865.449	10.161
90 Day Euro\$ June 2021	(22.218)	(5511.175)	(39.461)
90 Day Euro\$ Juni 2022	952	235.965	1762
90 Day Euro\$ March 2020	(15.916)	(3924.886)	(14.112)
90 Day Euro\$ March 2021	6348	1574.383	15.328
90 Day Euro\$ März 2022	952	236.036	1759
90 Day Euro\$ September 2022	951	235.646	1724
90 Day Sterling Future Juni 2020	(1317)	(209.987)	(63)
90 Day Sterling Future März 2020	(1962)	(312.514)	46
Australia 10 Year Bond März 2020	(4510)	(439.814)	(12.144)
Australian Dollar Currency Juni 2020	(180)	(11.761)	366
Australian Dollar Currency März 2020	1060	69.154	(3599)
British Pound Currency März 2020	943	75.428	(1591)
Canadian 10 Year Bond Juni 2020	4621	491.346	3990
Canadian Dollar Currency März 2020	101	7536	(140)
Euro FX Currency Juni 2020	(768)	(106.502)	(957)
Euro FX Currency März 2020	1255	173.182	(605)
Euro-BTP Juni 2020	356	57.481	(236)
Euro-Bund Juni 2020	(4007)	(772.746)	(9362)
Euro-Buxl 30 Year Bond Juni 2020	(1505)	(362.461)	(10.492)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(1442)	(349.867)	(25.749)
Euro-OAT Juni 2020	(2055)	(388.750)	(2052)
Euro-OAT März 2020	(493)	(91.820)	(2187)
Japan 10 Year Bond (OSE) März 2020	(674)	(962.759)	(11.459)
Japanese Yen Currency März 2020	904	104.887	296
Long Gilt Juni 2020	(10.440)	(1812.417)	(17.091)
Mexikanischer Peso Währung März 2020	1510	38.158	(1718)
RUB/USD März 2020	3314	123.447	(5171)
Short Euro-BTP März 2020	1176	146.169	493
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	11.461	1544.370	25.662
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(732)	(109.960)	(3543)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	25.797	5632.211	46.076
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	25.108	3082.007	58.167
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	11.021	1876.325	88.773
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	2025	420.188	23.203
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 134.631 USD)			\$ 289.066
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (111.918) USD)			(161.732)
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 22.713 USD)			\$ 127.334

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 8,11 % (28 Februar 2019: 7,09 %)			5050 FBR Securitization Trust 2005-2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035 *	4465	0,51	618 RBSP Resecuritization Trust 2010-4, Serie 2010 4, Klasse 6A2, 144A, 5,825 %, fällig am 26.02.2036	625	0,07
4034 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Klasse M4, 2,572 %, fällig am 25.05.2035 *	4003	0,46	415 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Serie 2003 FF4, Klasse M1, 3,455 %, fällig am 25.10.2033 *	418	0,05	1000 Romark CLO Ltd, Serie 2017 1A, Klasse D, 144A, 8,456 %, fällig am 23.10.2030 *	959	0,11
2230 Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cfs Ser 2005-4, Serie 2005 4, Klasse M2, 2,097 %, fällig am 25.10.2035 *	2150	0,25	2350 Flatiron Clo 17 Ltd, Serie 2017 1A, Klasse A, 144A, 2,942 %, fällig am 15.05.2030 *	2351	0,27	1320 Saranac CLO III Ltd, Serie 2014 3A, Klasse DR, 144A, 5,178 %, fällig am 22.06.2030 *	1240	0,14
400 Ammc Clo 20 Ltd, Serie 2017 20A, Klasse E, 144A, 7,646 %, fällig am 17.04.2029 *	367	0,04	250 Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Klasse E, 144A, 6,781 %, fällig am 15.04.2031 *	222	0,03	530 Symphony CLO XIX Ltd, Serie 2018 19 A, Klasse E, 144A, 7,043 %, fällig am 16.04.2031 *	471	0,05
1080 AMMC CLO XI Ltd, Serie 2012 11A, Klasse A1R2, 144A, 2,780 %, fällig am 30.04.2031 *	1071	0,12	1000 Grippen Park Clo Ltd, Serie 2017 1A, Klasse D, 144A, 5,119 %, fällig am 20.01.2030 *	997	0,11	530 TCI-Symphony CLO 2016 - 1 Ltd, Serie 2016 1A, Klasse DR, 144A, 4,848 %, fällig am 13.10.2029 *	523	0,06
1700 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Serie 2019 2A, Klasse D, 144A, 5,964 %, fällig am 25.10.2032 *	1694	0,19	606 Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd, Serie 2015 2A, Klasse AR, 144A, 2,874 %, fällig am 25.07.2027 *	606	0,07	450 TCI-Symphony CLO 2016 - 1 Ltd, Serie 2016 1A, Klasse ER, 144A, 7,348 %, fällig am 13.10.2029 *	418	0,05
1250 Apidos CLO XII, Serie 2013 12A, Klasse ER, 144A, 7,231 %, fällig am 15.04.2031 *	1120	0,13	3500 Hertz Vehicle Financing II LP, Serie 2016 2A, Klasse A, 144A, 5,970 %, fällig am 25.03.2022	3601	0,41	400 Thayer Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,919 %, fällig am 20.04.2029 *	381	0,04
1750 Ares XXXIIR CLO Ltd, Serie 2014 32RA, Klasse C, 144A, 4,592 %, fällig am 15.05.2030 *	1706	0,20	3330 Home Equity Mortgage Loan Asset- Backed Trust Series INABS 2005-C, Serie 2005 C, Klasse M2, 2,127 %, fällig am 25.10.2035 *	3281	0,38	600 Venture XVII CLO Ltd, Serie 2014 17A, Klasse DR, 144A, 4,651 %, fällig am 15.04.2027 *	574	0,07
1000 Ballyrock CLO 2018 - 1 Ltd, Serie 2018 1A, Klasse C, 144A, 4,969 %, fällig am 20.04.2031 *	978	0,11	1000 Jackson Mill CLO Ltd, Serie 2015 1 A, Klasse DR, 144A, 4,631 %, fällig am 15.04.2027 *	980	0,11	500 Venture XVII CLO Ltd, Serie 2014 17A, Klasse ER, 144A, 7,571 %, fällig am 15.04.2027 *	419	0,05
500 BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Serie 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,019 %, fällig am 18.07.2027 *	442	0,05	850 Jamestown CLO IV Ltd, Serie 2014 4A, Klasse A2R, 144A, 3,181 %, fällig am 15.07.2026 *	848	0,10	2300 Venture XXVI CLO Ltd, Serie 2017 26A, Klasse A, 144A, 3,269 %, fällig am 20.01.2029 *	2301	0,26
1250 BlueMountain CLO 2016-1 Ltd, Serie 2016 1A, Klasse CR, 144A, 3,669 %, fällig am 20.04.2027 *	1222	0,14	750 Jamestown CLO X Ltd, Serie 2017 10A, Klasse A1, 144 A, 3,086 %, fällig am 17.07.2029 *	750	0,09	1500 Voya CLO 2017-1 Ltd, Serie 2017 1 A, Klasse C, 144A, 5,166 %, fällig am 17.04.2030 *	1479	0,17
500 Carlyle US Clo 2017 - 2 Ltd, Serie 2017 2A, Klasse C, 144 A, 5,519 %, fällig am 20.07.2031 *	500	0,06	1300 LCM XXII Ltd 22 A, Klasse DR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	1167	0,13	200 VOYA CLO 2017-2, Serie 2017 2A, Klasse D, 144A, 7,851 %, fällig am 07.06.2030 *	189	0,02
700 Catskill Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,819 %, fällig am 20.04.2029 *	667	0,08	1250 Marble Point Clo X Ltd, Serie 2017 1A, Klasse C, 144A, 4,351 %, fällig am 15.10.2030 *	1239	0,14	2717 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, Serie 2007 HE4, Klasse 1A, 1,797 %, fällig am 25.07.2047 *	2204	0,25
780 Cent CLO 24 Ltd, Serie 2015 24A, Klasse CR, 144A, 4,981 %, fällig am 15.10.2026 *	773	0,09	1000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 Ltd, Serie 2019 35A, Klasse E, 144A, 8,903 %, fällig am 19.01.2033 *	926	0,11	890 Whitehorse XII Ltd, Serie 2018 12A, Klasse D, 144A, 5,481 %, fällig am 15.10.2031 *	850	0,10
1000 Cumberland Park CLO Ltd, Serie 2015 2A, Klasse DR, 144A, 4,519 %, fällig am 20.07.2028 *	986	0,11	250 Oaktree CLO 2015 - 1 Ltd, Serie 2015 1A, Klasse DR, 144A, 7,019 %, fällig am 20.10.2027 *	238	0,03	Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 71.039 USD) Mortgage-Backed Securities – 13,63 % (28. Februar 2019: 11,30 %)		
500 Cumberland Park CLO Ltd, Serie 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,469 %, fällig am 20.07.2028 *	490	0,06	1162 Option Eins Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Klasse 1A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	1207	0,14	1652 Alternative Loan Trust 2007-4 B, Serie 2007 4CB, Klasse 1A5, 5,750 %, fällig am 25.04.2037	1665	0,19
500 CVP CLO 2017 - 2 Ltd, Serie 2017 2A, Klasse D, 144A, 4,469 %, fällig am 20.01.2031 *	472	0,05	2456 Option Eins Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Klasse 2A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	2550	0,29	1192 BAMLL Re-REMIC Trust 2016- RRGG10, Serie 2016 GG10, Klasse AJA, 144A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045 *	514	0,06
1538 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-B, Serie 2004 B, Klasse 2A, 1,878 %, fällig am 15.02.2029 *	1439	0,16	1330 OZLM VII Ltd, Serie 2014 7RA, Klasse CR, 144A, 4,836 %, fällig am 17.07.2029 *	1284	0,15	1881 Banc of America Funding Corp, Serie 2015 R3, Klasse 1A2, 144A, 2,129 %, fällig am 27.03.2036 *	1571	0,18
155 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, Serie 2005 D, Klasse 2A, 1,848 %, fällig am 15.11.2035 *	150	0,02	1000 OZLM VII Ltd, Serie 2014 7RA, Klasse DR, 144A, 7,946 %, fällig am 17.07.2029 *	816	0,09	440 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse D, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	456	0,05
3069 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Serie 2018 2, Klasse B, 144A, 4,250 %, fällig am 20.12.2038	3172	0,36	900 OZLM XI Ltd, Serie 2015 11A, Klasse BR, 144A, 4,070 %, fällig am 30.10.2030 *	890	0,10	350 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse E, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	354	0,04
12 Earnest Student Loan Program 2016- A LLC, Serie 2016 A, Klasse R, 144A, 0,000 %, fällig am 25.01.2039	240	0,03	1200 OZLM XII Ltd, Serie 2015 12A, Klasse D, 144A, 7,170 %, fällig am 30.04.2027 *	1088	0,12	2660 BBSG 2016-MRP Mortgage Trust, Serie 2016 MRP, Klasse A, 144A, 3,275 %, fällig am 05.06.2036	2825	0,32
2090 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.11.2035 *	2059	0,24	2600 RAMP Series 2006-NC3 Trust, Serie 2006 NC3, Klasse M1, 1,967 %, fällig am 25.03.2036 *	2511	0,29	3220 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037 *	3224	0,37
						1134 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2, Serie 2015 SHP2, Klasse F, 144A, 6,859 %, fällig am 15.07.2027 *	1137	0,13

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.
Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen - (Fortsetzung) Brasilien - (Fortsetzung)			Frankreich - 1,21 % (28. Februar 2019: 1,61 %)			200 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, fällig am 24.10.2048 264 0,03		
650	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	735 0,09	5330	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	5599 0,64	2040	KazTransGas JSC, 144A, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	2183 0,25
2160	Suzano Austria GmbH, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	2424 0,28	500	Altice France SA/Frankreich, 144A, 8,125 %, fällig am 01.02.2027	546 0,06			4741 0,54
980	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	1152 0,13	400	BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, fällig am 13.03.2027	449 0,05	Luxemburg - 0,87 % (28. Februar 2019: 0,56 %)		
910	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 10.11.2039	1209 0,14	EUR 1070	Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	1252 0,14	2540	Altice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, fällig am 15.05.2027	2907 0,33
		14.552 1,67	1300	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Ewig *	1538 0,18	50	Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	52 0,01
Kanada - 2,38 % (28. Februar 2019: 1,87 %)			930	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 17.09.2044	1166 0,14	850	ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	984 0,11
3000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	2987 0,34			10.550 1,21	1800	Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	1953 0,23
600	Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, fällig am 01.05.2043	848 0,10	Deutschland - 0,20 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			460	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	464 0,05
820	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.01.2028	847 0,10	EUR 270	Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, fällig am 30.09.2025	298 0,04	1280	Ypso Finance Bis SA, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2028	1232 0,14
4290	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	4413 0,51			1714 0,20			7592 0,87
390	GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 01.06.2026	411 0,05	Hongkong - 0,27 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			1000	Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	1125 0,13
1210	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	1255 0,14	2320	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	2328 0,27	1410	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	1385 0,16
1930	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 01.05.2027	2094 0,24	Indien - 0,16 % (28. Februar 2019: 0,20 %)					2510 0,29
2024	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	1960 0,23	1390	ICICI Bank Ltd/Hongkong, 5,750 %, fällig am 16.11.2020	1426 0,16	Mexiko - 0,33 % (28. Februar 2019: 0,34 %)		
1604	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024	1523 0,17	Irland - 0,49 % (28. Februar 2019: 0,45 %)			200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Ewig *	211 0,03
1500	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	1419 0,16	690	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, fällig am 01.10.2021	723 0,08	2330	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Ewig *	2634 0,30
540	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	534 0,06	330	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 01.10.2023	354 0,04			2845 0,33
880	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	877 0,10	2270	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	2417 0,28	Niederlande - 0,51 % (28. Februar 2019: 0,89 %)		
410	Teck Resources Ltd, 6,000 %, fällig am 15.08.2040	465 0,05	730	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	764 0,09	390	Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, fällig am 21.07.2026	423 0,05
1060	Teck Resources Ltd, 5,400 %, fällig am 01.02.2043	1088 0,13			4258 0,49	EUR 3200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Ewig *	3827 0,44
		20.721 2,38	Israel - 0,51 % (28. Februar 2019: 0,20 %)			230	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, fällig am 15.01.2028	234 0,02
Kaimaninseln - 0,33 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			3560	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, Series C, 0,250 %, fällig am 01.02.2026	3446 0,39			4484 0,51
2960	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	2923 0,33	960	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	1012 0,12	Russland - 0,45 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
China - 0,47 % (28. Februar 2019: 0,19 %)					4458 0,51	1730	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	1914 0,22
1350	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,250 %, fällig am 04.04.2021	1355 0,15	Italien - 1,28 % (28. Februar 2019: 1,22 %)			1820	Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	2020 0,23
550	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, fällig am 12.11.2023	600 0,07	4010	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	4214 0,48			3934 0,45
1930	Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	2144 0,25	2800	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	3049 0,35	Singapur - 0,09 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
		4099 0,47	400	Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, fällig am 23.09.2049	444 0,05	710	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, fällig am 19.06.2024	777 0,09
Kolumbien - 0,26 % (28. Februar 2019: 0,12 %)			810	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	867 0,10	Südafrika - 0,05 % (28. Februar 2019: 0,29 %)		
870	Millicom International Cellular SA, 144A, 6,625 %, fällig am 15.10.2026	933 0,11			2250 UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	410	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, fällig am 11.09.2027	450 0,05
1220	Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	1298 0,15			11.190 1,28	Spanien - 0,28 % (28. Februar 2019: 0,41 %)		
		2231 0,26	Jersey - 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			EUR 1600	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Ewig *	1883 0,22
Dänemark - 0,31 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			EUR 100	LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	113 0,01	150	Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, fällig am 08.03.2027	166 0,02
810	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	858 0,10	Kasachstan - 0,54 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			EUR 100	Tendam Brands SAU, 5,000 %, fällig am 15.09.2024	110 0,01
450	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	505 0,06	2070	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750 %, fällig am 19.04.2027	2294 0,26	EUR 230	Tendam Brands SAU, 5,250 %, fällig am 15.09.2024 *	250 0,03
EUR 1200	Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	1325 0,15						2409 0,28
		2688 0,31				Schweiz - 0,75 % (28. Februar 2019: 0,70 %)		
						200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Ewig *	222 0,03

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung) Schweiz – (Fortsetzung)			2880 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	2961	0,34	1080 CDK Global Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.05.2029	1153	0,13
200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Ewig *	221	0,02	1690 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, fällig am 15.02.2028	1626	0,19	450 Centene Corp, 6,125 %, fällig am 15.02.2024	464	0,05
670 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Ewig *	724	0,08	3660 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	3845	0,44	1250 Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	1315	0,15
2230 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 16.04.2025	2386	0,27	240 Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	269	0,03	330 Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	340	0,04
290 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	314	0,04	1780 Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	2036	0,23	1970 Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	2112	0,24
2540 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	2710	0,31	1650 Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	2101	0,24	360 Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	360	0,04
	6577	0,75	143 American Airlines 2013-2 Klasse B Pass Through Trust, 144A, 5,600 %, fällig am 15.07.2020	145	0,02	1610 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	1757	0,20
Vereinigte Arabische Emirate – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,98 %)			1000 American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2026	965	0,11	80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,384 %, fällig am 23.10.2035	106	0,01
3250 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	3394	0,39	1300 American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, fällig am 01.04.2027	1251	0,14	310 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	360	0,04
2710 DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	3046	0,35	884 American Media LLC, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	961	0,11	2200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, fällig am 01.07.2049	2477	0,28
1020 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, fällig am 15.02.2025	849	0,10	2136 American Media LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	2322	0,27	1510 Chenère Energy Inc, 4,250 %, fällig am 15.03.2045	1110	0,13
	7289	0,84	1200 Apache Corp, 4,375 %, fällig am 15.10.2028	1264	0,15	990 Chenière Energy Partners LP, 144A, 4,500 %, fällig am 01.10.2029	951	0,11
Großbritannien – 2,85 % (28. Februar 2019: 2,44 %)			900 ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.05.2025	590	0,07	2230 Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	2520	0,29
320 Ashtead Capital Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 01.08.2026	344	0,04	1270 Bank of America Corp, 4,250 %, fällig am 22.10.2026	1419	0,16	300 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	520	0,06
340 Ashtead Capital Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.08.2027	353	0,04	1390 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1556	0,18	400 Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 30.07.2045	523	0,06
900 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	1003	0,12	1280 Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 31.01.2027	1410	0,16	1678 Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.03.2023	1658	0,19
EUR 1730 Barclays Plc, 2,000 %, fällig am 07.02.2028 *	1937	0,22	1240 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	1231	0,14	960 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	987	0,11
1540 Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	1781	0,20	800 Becton Dickinson und Co, 3,363 %, fällig am 06.06.2024	849	0,10	1570 Comcast Corp, 4,250 %, fällig am 15.10.2030	1871	0,21
400 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	454	0,05	828 Becton Dickinson und Co, 3,700 %, fällig am 06.06.2027	914	0,11	600 Comcast Corp, 4,700 %, fällig am 15.10.2048	790	0,09
540 Barclays Plc, 7,750 %, Ewig *	580	0,07	2160 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2026	1885	0,22	1230 CommScope Inc, 144A, 8,250 %, fällig am 01.03.2027	1238	0,14
1550 Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	1704	0,20	1530 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	1402	0,16	370 CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	336	0,04
GBP 470 CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024	726	0,08	350 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	298	0,03	3860 Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.05.2025	2857	0,33
980 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	1114	0,13	380 Boeing Co/The, 2,700 %, fällig am 01.02.2027	391	0,04	230 Comstock Resources Inc, 9,750 %, fällig am 15.08.2026	193	0,02
EUR 1500 HSBC Holdings Plc, 5,250 %, Ewig *	1755	0,20	1310 Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	1398	0,16	2140 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	2150	0,25
360 HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Ewig *	369	0,04	370 BoFa Finance LLC, 0,125 %, fällig am 01.09.2022	379	0,04	5080 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	5622	0,64
1680 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	1820	0,21	120 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, fällig am 15.08.2045	164	0,02	4460 CVS Health Corp, 4,780 %, fällig am 25.03.2038	5253	0,60
1890 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	2071	0,24	2940 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	3779	0,43	EUR 910 CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, fällig am 22.01.2027	1005	0,12
200 Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Ewig *	218	0,03	10 CalAtlantic Group Inc/alt, 5,250 %, fällig am 01.06.2026	10	–	325 DCP Midstream Operating LP, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	327	0,04
EUR 2100 Lloyds Banking Group Plc, 6,375 %, Ewig *	2347	0,27	440 Calpine Corp, 5,750 %, fällig am 15.01.2025	442	0,05	120 DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, fällig am 15.05.2029	117	0,01
750 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	822	0,09	590 Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026	610	0,07	600 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037	632	0,07
2200 Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.09.2025	2435	0,28	490 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,250 %, fällig am 30.09.2022	496	0,06	1880 Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	2024	0,23
GBP 340 Santander UK Group Holdings Plc, 7,375 %, Ewig *	465	0,05	1530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	1575	0,18			
2500 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2570	0,29	2530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, fällig am 01.02.2028	2636	0,30			
	24.868	2,85						
USA – 31,73 % (28. Februar 2019: 27,51 %)								
1550 AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	1624	0,19						
3470 AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	3850	0,44						
1080 Advanced Micro Devices Inc, 7,500 %, fällig am 15.08.2022	1213	0,14						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensekassen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung) USA – (Fortsetzung)								
980 Diamondback Energy Inc, 5,375 %, fällig am 31.05.2025	1023	0,12	300 JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, fällig am 01.12.2027	324	0,04	1700 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, fällig am 15.08.2049	1619	0,19
3970 DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	4273	0,49	1500 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	1751	0,20	370 Olin Corp., 5,000 %, fällig am 01.02.2030	361	0,04
1400 DISH Network Corp, 3,375 %, fällig am 15.08.2026	1355	0,16	640 Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, fällig am 15.07.2025	668	0,08	3000 Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, fällig am 30.03.2025	3139	0,36
790 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 30.01.2026	784	0,09	890 L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.10.2023	961	0,11	1380 Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1598	0,18
703 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 30.01.2028	688	0,08	3250 L Brands Inc, 5,250 %, fällig am 01.02.2028	3161	0,36	1530 Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	1557	0,18
750 Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2024	260	0,03	920 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	954	0,11	2630 PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 15.03.2023	2570	0,29
600 Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026	212	0,02	600 Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, fällig am 18.08.2026	628	0,07	1140 PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, fällig am 01.06.2025	1137	0,13
1500 FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	1663	0,19	1010 Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	1075	0,12	1000 Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, fällig am 01.12.2022	853	0,10
1000 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	1462	0,17	800 Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	892	0,10	300 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	311	0,04
1640 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, fällig am 15.11.2025	1651	0,19	1060 LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	1049	0,12	1940 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	2001	0,23
200 Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, fällig am 02.08.2021	209	0,02	360 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, fällig am 15.02.2025	356	0,04	780 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	753	0,09
600 Ford Motor Credit Co LLC, 3,219 %, fällig am 09.01.2022	603	0,07	920 Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	946	0,11	1400 Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	1437	0,16
2090 Fox Corp, 144 A, 4,709 %, fällig am 25.01.2029	2462	0,28	2010 Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	2086	0,24	1600 Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	1612	0,19
1210 Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	1552	0,18	720 MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co- Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 01.09.2026	747	0,09	523 Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	447	0,05
4000 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	3890	0,45	1140 Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027	952	0,11	2920 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	2123	0,24
5020 General Electric Co, 6,875 %, fällig am 10.01.2039	7003	0,80	2740 Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, fällig am 15.10.2024	2718	0,31	980 Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	667	0,08
520 General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	586	0,07	3260 Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	2387	0,27	1430 RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, fällig am 15.11.2023	1452	0,17
930 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	803	0,09	2680 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	2803	0,32	510 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	516	0,06
965 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.01.2022	960	0,11	GBP 1326 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	1811	0,21	500 ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	574	0,07
320 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.10.2024	300	0,03	1020 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	683	0,08	1210 Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.02.2028	1213	0,14
1437 GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	1304	0,15	1460 NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	1356	0,16	677 Silversea Cruise Finance Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2025	698	0,08
680 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2028	799	0,09	1000 Netflix Inc, 4,875 %, fällig am 15.04.2028	1055	0,12	850 Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2027	845	0,10
1360 Goldman Sachs Group Inc/ The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	1462	0,17	1130 Netflix Inc, 5,875 %, fällig am 15.11.2028	1273	0,15	570 Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	680	0,08
1080 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	1392	0,16	2280 Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	2615	0,30	3300 Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	4589	0,53
1000 Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	1047	0,12	1190 Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	1243	0,14	350 Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	372	0,04
360 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	378	0,04	3820 NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	5029	0,58	660 Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	767	0,09
600 HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	665	0,08	929 Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	936	0,11	500 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	502	0,06
2900 HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	3292	0,38	2790 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022	2125	0,24	480 Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	494	0,06
3750 HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	4461	0,51	2260 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	1780	0,20	1200 Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 15.01.2026	1071	0,12
960 iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	957	0,11	1220 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	949	0,11	120 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	126	0,01
1070 Immucor Inc, 144A, 11,125 %, fällig am 15.02.2022	1062	0,12	420 Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, fällig am 15.08.2024	427	0,05	1350 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, fällig am 15.01.2029	1460	0,17
380 J2 Cloud Services LLC / J2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	397	0,05	1340 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, fällig am 15.08.2026	1366	0,16	900 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	892	0,10
400 Jazz Investments I Ltd, 1,500 %, fällig am 15.08.2024	382	0,04	300 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	365	0,04			
680 JB Poindexter & Co Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.04.2026	720	0,08						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			2000 XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 01.09.2023	2050	0,24	Ägypten – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,40 %)		
1030 Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	1059	0,12		276.651	31,73	1090 Egypt Government International Bond, 144A, 7,600 %, fällig am 01.03.2029	1171	0,13
50 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, fällig am 01.05.2037	65	0,01	2200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	2117	0,24	EGP 36.000 Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	2309	0,26
220 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, fällig am 15.06.2039	285	0,03	3100 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	2951	0,34	EGP 99.400 Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	5896	0,68
1690 T-Mobile USA Inc., 4,750 %, fällig am 01.02.2028	1763	0,20		5068	0,58		9376	1,07
850 T-Mobile USA Inc., 0,000 %, fällig am 31.12.2165	–	–	ntemehm ensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 431.188 USD)	445.931	51,14	Ghana – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
1020 Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	848	0,10	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 14,92 % (28. Februar 2019: 19,33 %) Argentinien – 1,10 % (28. Februar 2019: 2,31 %)			470 Ghana Government International Bond, 8,125 %, fällig am 18.01.2026	515	0,06
2080 Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	2129	0,24	ARS 56.930 Argentina POM Policia Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 +†	449	0,05	2000 Ghana Government International Bond, 144A, 7,625 %, fällig am 16.05.2029	2027	0,23
990 Union Pacific Corp, 144 A, 3,839 %, fällig am 20.03.2060	1093	0,13	4170 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	1819	0,21	1230 Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, fällig am 26.03.2032	1254	0,15
910 United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	924	0,11	ARS 72.790 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, fällig am 06.03.2020 †	1443	0,16		3796	0,44
730 United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	765	0,09	637 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 10,875 %, fällig am 26.01.2021	315	0,04	Indonesien – 3,37 % (28. Februar 2019: 3,25 %)		
1480 United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1496	0,17	1190 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	536	0,06	360 Indonesia Government International Bond, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	409	0,05
510 United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	524	0,06	1770 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	797	0,09	2020 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	2140	0,24
1510 United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	1591	0,18	5190 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,500 %, fällig am 15.02.2023	2089	0,24	1590 Indonesia Government International Bond, 6,625 %, fällig am 17.02.2037	2246	0,26
2290 Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	2214	0,25	1200 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,125 %, fällig am 16.03.2024	492	0,06	5190 Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	6525	0,75
1500 Verizon Communications Inc, 3,376 %, fällig am 15.02.2025	1625	0,19	580 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	225	0,03	IDR 760.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, fällig am 15.05.2022	55	0,01
780 Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	1010	0,12	2090 Provincia de Cordoba, 144A, 7,450 %, fällig am 01.09.2024	1421	0,16	IDR 37.154.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, fällig am 05.09.2026	2840	0,32
1070 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.12.2029	1107	0,13		9586	1,10	IDR 213.008.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	15.091	1,73
2120 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	2127	0,24	Brasilien – 1,02 % (28. Februar 2019: 1,75 %)			IDR 721.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, fällig am 15.03.2034	54	0,01
1250 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	1113	0,13	BRL 13.935 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3688	0,42		29.360	3,37
470 Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, fällig am 01.11.2027	479	0,06	BRL 2800 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, fällig am 01.01.2029	756	0,09	Japan – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
1420 Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, fällig am 15.06.2025	1409	0,16	4060 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	4454	0,51	JPY 92.200 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, fällig am 10.03.2026	890	0,10
3290 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	2942	0,34		8898	1,02	Kasachstan – 0,32 % (28. Februar 2019: 0,26 %)		
450 Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, fällig am 01.06.2024	430	0,05	Costa Rica – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			2460 Kazakhstan Government International Bond, 5,125 %, fällig am 21.07.2025	2827	0,32
1030 Wells Fargo & Co. 2,879 %, fällig am 30.10.2030 *	1072	0,12	310 Costa Rica Government International Bond, 144A, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	320	0,04	Kenia – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
730 Wells Fargo & Co. 4,650 %, fällig am 04.11.2044	892	0,10	710 Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,158 %, fällig am 12.03.2045	741	0,08	1490 Kenya Government International Bond, 144A, 7,000 %, fällig am 22.05.2027	1574	0,18
1370 Windy's International LLC, 7,000 %, fällig am 15.12.2025	1453	0,17		1061	0,12	Kuwait – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,29 %)		
3450 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, fällig am 01.04.2044	3256	0,37	Ecuador – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,47 %)			2090 Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, fällig am 20.03.2027	2289	0,26
1130 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, fällig am 01.03.2048	1025	0,12	310 Ecuador Government International Bond, 7,950 %, fällig am 20.06.2024	231	0,02	Mexiko – 0,71 % (28. Februar 2019: 0,47 %)		
1736 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	2642	0,30	540 Ecuador Government International Bond, 144A, 9,650 %, fällig am 13.12.2026	408	0,05	MXN 36.000 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	2048	0,24
1120 WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	1252	0,14	1250 Ecuador Government International Bond, 144A, 9,625 %, fällig am 02.06.2027	930	0,11	470 Mexico Government International Bond, 3,600 %, fällig am 30.01.2025	504	0,06
830 WPX Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.10.2027	818	0,09		1569	0,18	3100 Mexico Government International Bond, 4,750 %, fällig am 08.03.2044	3599	0,41
1200 WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	1147	0,13	Katar – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,27 %)				6151	0,71
1360 WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	1422	0,16	1800 Qatar Government International Bond, 144A, 5,103 %, fällig am 23.04.2048				2393	0,27
3547 XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	3665	0,42						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)								
Katar – (Fortsetzung)								
1500 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	1917	0,22	1200 Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	1202	0,14	2916 Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *	2842	0,33
			55 Boyd Gaming Corp, 3,811 %, fällig am 15.09.2023 *	54	0,01	1466 MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, fällig am 07.06.2023 *	1413	0,16
			741 Brightview Landschaften LLC, 4,187 %, fällig am 15.08.2025 *	743	0,08	1486 Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	1468	0,17
	4310	0,49	1580 Buzz Fusion Sub Ltd, 4,399 %, fällig am 29.01.2027 *	1579	0,18	1500 Party City Holdings Inc, 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	1372	0,16
Russland – 1,84 % (28. Februar 2019: 1,62 %)								
RUB 1019.489 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	16.013	1,84	1701 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	1649	0,19	310 Petco Animal Supplies Inc, 5,027 %, fällig am 26.01.2023 *	249	0,03
Senegal – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,42 %)								
1970 Senegal Government International Bond, 144A, 6,250 %, fällig am 23.05.2033	2071	0,24	890 Castle U.S. Holding Corp, 0,000 %, fällig am 23.01.2027 *	868	0,10	822 PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022 *	813	0,09
Vereinigte Arabische Emirate – 0,93 % (28. Februar 2019: 0,32 %)								
5160 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	5233	0,60	324 CEC Entertainment Inc, 8,145 %, fällig am 15.08.2026 *	311	0,04	537 Phoenix Garant Inc, 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	532	0,06
2350 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, fällig am 11.10.2047	2841	0,33	1341 Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	1326	0,15	1488 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	1468	0,17
	8074	0,93	2020 Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	1847	0,21	1693 Radnet Management Inc, 4,050 %, fällig am 01.07.2023 *	1689	0,19
USA – 2,55 % (28. Februar 2019: 6,90 %)								
17.560 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.03.2020	17.561	2,01	521 CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, fällig am 18.04.2024 *	515	0,06	661 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	661	0,08
210 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2024	216	0,02	920 Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	910	0,10	366 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	363	0,04
1360 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	1413	0,16	560 DCert Buyer, Inc., 5,645 %, fällig am 08.08.2026 *	558	0,06	1296 Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	1288	0,15
1410 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2025	1441	0,17	123 Dell International LLC, 3,650 %, fällig am 19.09.2025 *	122	0,01	170 Rockwood Service Corp, 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *	171	0,02
350 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	366	0,04	288 Entocom Media Corp, 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *	286	0,03	1683 Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	1644	0,19
170 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.11.2029	180	0,02	1300 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	1285	0,15	150 Seattle SpinCo Inc, 4,145 %, fällig am 18.04.2024 *	144	0,02
450 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	576	0,07	184 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	182	0,02	990 Sedgwick Claims Management Services Inc, 4,895 %, fällig am 05.11.2025 *	963	0,11
430 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	488	0,06	786 Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	779	0,09	609 Stars Group Holdings BV, 3,549 %, fällig am 10.07.2025 *	607	0,07
	22.241	2,55	129 First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, fällig am 17.02.2027 *	128	0,01	1130 Surf Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 14.10.2026 *	1122	0,13
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 139.442 USD)								
	130.086	14,92	147 Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	146	0,02	2380 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	2364	0,27
Loan Notes – 9,70 % (28. Februar 2019: 9,32 %)								
1176 1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	1163	0,13	790 Froneri Lux FinCo SARL, 0,000 %, fällig am 30.01.2027 *	868	0,10	1151 TKC Holdings Inc, 5,400 %, fällig am 01.02.2023 *	1099	0,13
454 Academy Ltd, 5,655 %, fällig am 02.07.2022 *	367	0,04	1150 Froneri U.S. Inc, 3,895 %, fällig am 30.01.2027 *	1136	0,13	953 Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	947	0,11
840 Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	831	0,10	893 Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	890	0,10	1446 U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	1431	0,16
440 Advantage Sales & Marketing Inc, 4,895 %, fällig am 25.07.2021 *	424	0,05	1161 Generac Power Systems Inc, 3,405 %, fällig am 13.12.2026 *	1162	0,13	1784 UFC Holdings LLC, 4,900 %, fällig am 29.04.2026 *	1767	0,20
533 Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	510	0,06	1260 Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, fällig am 05.11.2026 *	1254	0,14	411 UIC Fusion Sub Inc, 4,895 %, fällig am 28.07.2024 *	404	0,05
360 Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	356	0,04	205 GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 %, fällig am 02.05.2026 *	191	0,02	1746 Ultimate Software Group Inc, 5,395 %, fällig am 08.04.2026 *	1741	0,20
743 Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, fällig am 12.07.2026 *	738	0,08	791 GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 %, fällig am 02.05.2026 *	736	0,08	1243 Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	1201	0,14
503 Almonde Inc, 5,277 %, fällig am 13.06.2024 *	480	0,05	706 Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	695	0,08	1285 Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	1280	0,15
884 Altra Industrial Motion Corp, 3,645 %, fällig am 01.10.2025 *	882	0,10	980 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	970	0,11	980 Vantage Specialty Chemicals Inc, 5,145 %, fällig am 28.10.2024 *	933	0,11
876 American Axle & Manufacturing Inc, 3,880 %, fällig am 06.04.2024 *	858	0,10	1238 iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	1228	0,14	58 VFH Parent LLC, 5,171 %, fällig am 01.03.2026 *	58	0,01
1200 Api Group Inc, 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	1194	0,14	588 Immucor Inc, 4,299 %, fällig am 15.06.2021 *	587	0,07	1300 VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, fällig am 22.12.2024 *	1281	0,15
1144 AppLovin Corp, 5,145 %, fällig am 15.08.2025 *	1146	0,13	1576 Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	1565	0,18	1800 Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	1783	0,20
1831 Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	1824	0,21	760 Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	754	0,09	1310 VVC Holding Corp, 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	1304	0,15
657 Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *	651	0,07	181 Leslie's Poolmart Inc, 5,262 %, fällig am 16.08.2023 *	174	0,02	169 Wink Holdco Inc, 4,645 %, fällig am 01.12.2024 *	167	0,02
987 Bass Pro Group LLC, 6,645 %, fällig am 25.09.2024 *	953	0,11	1127 Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	1109	0,13	1920 WP CityMD Bidco LLC, 0,064 %, fällig am 13.08.2026 *	1910	0,22
1752 Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	1732	0,20	22 MA Finance Co. LLC, 4,145 %, fällig am 18.04.2024 *	21	–	Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 85.859 USD)		
			1340 Maverick Buyer Sub LLC, 5,762 %, fällig am 24.01.2027 *	1345	0,15		84.633	9,70
			1621 McAfee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	1615	0,19			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,02 % (28. Februar 2019: 0,93 %)		
88 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Klasse USD ausschüttend (M)	8886	1,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 8.584 USD)	8886	1,02
Vorzugsaktien – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,03 %) USA – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
30 B. Riley Financial Inc.	735	0,08
9 B. Riley Financial Inc.	231	0,03
14 NextEra Energy Inc	654	0,08
	1620	0,19
Summe Vorzugsaktien (Anschaffungskosten 1.593 USD)	1620	0,19
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpandeten Anlagen (Anschaffungskosten 854.429 USD)		
	860.748	98,71
Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinve- stmentwerts
Gekaufte Optionen – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
– S&P 500 E-mini March 2020 Put 2.900,00, fällig am 20.03.2020	1216	0,14
– S&P 500 E-mini March 2020 Put 3.000,00, fällig am 20.03.2020	320	0,04
– S&P 500 E-mini March 2020 Put 3.100,00, fällig am 20.03.2020	1179	0,14
– S&P 500 E-mini W3 April 2020 Put 2.900,00, fällig am 17.04.2020	296	0,03
– S&P 500 E-mini W3 April 2020 Put 3.150,00, fällig am 17.04.2020	1394	0,16
– U.S. 10 Year April 2020 Put 129,50, fällig am 27.03.2020	4	–
– U.S. 5 Year April 2020 Put 121,25, fällig am 27.03.2020	8	–
13.440 USD Call/EUR Put 1,0846, fällig am 25.04.2020	40	0,01
13.010 USD Put/BRL Call 4,2750, fällig am 02.04.2020	16	–
12.940 USD Put/GBP Call 1,3047, fällig am 23.03.2020	20	–
9290 USD Put/MXN Call 18,9480, fällig am 22.05.2020	24	–
8970 USD Put/RUB Call 62,8640, fällig am 27.04.2020	15	–
9290 USD Put/RUB Call 63,9645, fällig am 27.05.2020	49	0,01
Summe gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 1.965 USD)	4581	0,53
Zinsswaps – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	1698	0,19

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Devisenterminkontrakte – 0,45 % (28. Februar 2019: 2,45 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	3957	0,45
Futures – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,05 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	6584	0,75
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	877.568	100,63
Verkaufte Optionen – (0,30 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
– S&P 500 E-mini March 2020 Put 2.800,00, fällig am 20.03.2020	(169)	(0,02)
– S&P 500 E-mini W3 April 2020 Put 3.000,00, fällig am 17.04.2020	(698)	(0,08)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 132,50, fällig am 27.03.2020	(649)	(0,08)
– U.S. 5 Year April 2020 Call 122,25, fällig am 27.03.2020	(32)	–
(9750) USD-Call/AUD 0,6440, fällig am 23.05.2020	(108)	(0,01)
(9290) USD-Anruf/AUD 0,6465, fällig am 25.05.2020	(115)	(0,01)
(9650) USD-Call/AUD 0,6605, fällig am 29.04.2020	(195)	(0,02)
(9070) USD-Call/AUD 0,6720, fällig am 09.04.2020	(279)	(0,03)
(6980) USD-Call/CAD 1,3325, fällig am 23.04.2020	(89)	(0,01)
(9780) USD-Call/CAD 1,3455, fällig am 06.04.2020	(62)	(0,01)
(9750) USD-Call/CAD 1,3510, fällig am 23.05.2020	(82)	(0,01)
(9510) USD Put/CAD Call 1,2780, fällig am 06.04.2020	(1)	–
(13.938) USD Put/EUR Call 1,1330, fällig am 30.04.2020	(47)	(0,01)
(11.150) USD Put/GBP Call 1,35, fällig am 01.05.2020	(7)	–
(9070) USD Put/JPY Call 104,95, fällig am 06.04.2020	(35)	(0,01)
(6980) USD Put/MXN Call 18,6289, fällig am 14.04.2020	(3)	–
(9700) USD Put/RUB Call 60,20, fällig am 09.04.2020	(1)	–
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten (775) USD)	(2572)	(0,30)
Credit Default Swaps – (0,05 %) (28. Februar 2019: (0,06 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(447)	(0,05)
Zinsswaps – (0,72 %) (28. Februar 2019: (0,21 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(6314)	(0,72)
Devisenterminkontrakte – (0,15 %) (28. Februar 2019: (0,08 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(10.082)	(1,15)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) \$	% des Netto- inventar- werts
Futures – (0,53 %) (28. Februar 2019: (0,22 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(4663)	(0,53)
Summe erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Verbindlichkeiten		
	(24.078)	(2,75)
Summe erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	853.490	97,88
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	18.507	2,12
Gesamtvermögen		
	\$ 871.997	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 372.574.000 USD bzw. auf 42,72 % des Nettovermögens.	
*	Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.	
†	Illiquid.	
Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.		
Das Wertpapier war am 29. Februar 2020 (ganz oder teilweise) als Sicherheit für den Handel mit Derivaten verpfändet.		
Der Zinssatz eines Wertpapiers dieser Art ist an den Verbraucherpreisindex (CPI)/ Einzelhandelspreisindex (RPI) gebunden. Der Couponsatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
Die Gegenparteien für die OTC-Optionen sind BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan und Morgan Stanley.		
ABKÜRZUNGEN:		
CPI	– Verbraucherpreisindex	
Ewig	– Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen	
REMIC	– Real Estate Mortgage Investment Conduit	
ARS	– Argentinischer Peso	
BRL	– Brasilianischer Real	
EGP	– Ägyptisches Pfund	
EUR	– Euro	
GBP	– Britisches Pfund	
IDR	– Indonesische Rupiah	
JPY	– Japanischer Yen	
MXN	– Mexikanischer Peso	
RUB	– Russischer Rubel	

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	84,17
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	9,28
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,97
Finanzderivate	1,85
Sonstige Vermögenswerte	3,73
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5.000 %	Kauf	20.12.2024	8261	\$(447)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (407) USD)					(447)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (407) USD)					\$(447)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Zinsswaps

Gegenpartei	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,200 %	17.07.2024	227.766	\$ 311
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30.06.2026	58.352	(2015)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18.07.2029	170.990	449
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20.07.2029	178.050	461
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,875 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.05.2044	8541	(2911)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15.11.2044	10.629	(1299)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23.08.2047	213	(89)
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	7800	63
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	9200	74
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04.01.2027	9829	79
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 6,870 %	04.01.2027	32.130	208
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04.01.2027	6400	53
Nicht realisierte Wertsteigerung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 756 USD)				\$ 1698
Nicht realisierte Wertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.565) USD)				(6314)
Nettowertminderung von Zinsswaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (809) USD)				\$ (4616)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 856	\$ 3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF 1	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 481	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 6329	38
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 80.722	(1566)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF 49	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 605.077	(5321)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 45.737	332
03.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD 6973	321
06.04.2020	Barclays	Kauf	USD 2290	77
06.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	CAD 2973	(75)
14.04.2020	Barclays	Kauf	AUD 2799	(98)
14.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 1927	102
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD 2174	81
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD 1	-
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD 9	-
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD 24	1
17.04.2020	Barclays	Kauf	INR 246.638	-
17.04.2020	Barclays	Kauf	JPY 281.510	31
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD 25.685	195
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	CAD 6480	(48)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	EUR 7725	149
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD 1	-
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 1238	77
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 68	5
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 6225	32
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 7969	(135)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 7904	213
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 2432	(93)
17.04.2020	Citi	Kauf	BRL 59.186	(955)
17.04.2020	Citi	Kauf	CAD 8732	(221)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR 3161	(38)
17.04.2020	Citi	Kauf	RUB 288.323	(229)
17.04.2020	Citi	Kauf	MXN 58.194	(127)
17.04.2020	Citi	Kauf	JPY 797.410	123
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR 3420	44
17.04.2020	Citi	Kauf	AUD 1900	(38)
17.04.2020	Citi	Kauf	GBP 2536	(57)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 3288	30
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 5330	378
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	RUB 426.730	(394)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	JPY 856.978	119
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	MXN 117.900	(232)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	BRL 5680	(80)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 12.831	610
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 2011	28
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 4835	(103)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 7760	(83)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 5028	74

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – Fortsetzung

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	–	Verkauf	PHP	3	\$ –
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	3981	Verkauf	RUB	254.697	207
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	KRW	5946.480	Verkauf	USD	5008	(54)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	JPY	133.930	Verkauf	USD	1223	22
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	TWD	1100	Verkauf	USD	37	(1)
23.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	1605	Verkauf	CAD	2109	35
23.04.2020	Citi	Kauf	CAD	2109	Verkauf	USD	1606	(35)
27.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	5113	Verkauf	RUB	321.417	356
28.04.2020	Citi	Kauf	EUR	6364	Verkauf	USD	7058	(8)
04.05.2020	JP Morgan	Kauf	EUR	2565	Verkauf	USD	2857	(15)
04.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	GBP	1940	Verkauf	USD	2564	(73)
26.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	3605	Verkauf	MXN	69.297	132
27.05.2020	Citi	Kauf	USD	3623	Verkauf	RUB	236.073	141
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 17.918 USD)								3957
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (605) USD)								(10.082)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 17.313 USD)								\$ (6125)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ June 2020	148	\$ 36.617	\$ 688
Australia 10 Year Bond März 2020	46	4486	134
Euro-Bund Juni 2020	(35)	(6750)	(55)
Euro-Bund März 2020	(38)	(7444)	(220)
Euro-Buxl 30 Year Bond Juni 2020	(1)	(241)	(7)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(1)	(243)	(18)
Long Gilt Juni 2020	(15)	(2604)	(25)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(323)	(43.524)	(803)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	5	751	21
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	1273	277.932	2292
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	(1038)	(127.414)	(1408)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(396)	(67.419)	(2127)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	291	60.382	3449
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 397 USD)			\$ 6584
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.614) USD)			(4663)
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.217) USD)			\$ 1921

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Asset-Backed Securities – 19,98 % (28. Februar 2019: 16,35 %)			5815 Consecro Finance Securitizations Corp, Serie 2000 3, Klasse A, 144A, 8,260 %, fällig am 01.12.2030 *	3042	0,16	FF1, Klasse 1 A2, 2,780 %, fällig am 25.04.2032 *		
1190 Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class M5, 4,927 %, fällig am 25.04.2035 *	1230	0,06	146 Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2003 BC5, Klasse 2A2, 2,327 %, fällig am 25.12.2033 *	144	0,01	7466 Fremont Home Loan Trust 2006-B, Series 2006 B, Klasse 1A, 1,777 %, fällig am 25.08.2036 *	3616	0,19
739 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005- RM1, Series 2005 RM1, Klasse M4, 2,647 %, fällig am 25.03.2035 *	727	0,04	1202 Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007 SD1, Klasse A1, 144A, 2,077 %, fällig am 25.03.2047 *	924	0,05	7520 HERO Funding Trust 2016-1, Series 2016 1A, Klasse R, 144A, 0,000 %, fällig am 20.09.2041	1491	0,08
5325 Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-1, Series 2005 1, Klasse M5, 2,377 %, fällig am 25.03.2035 *	4579	0,24	14.925 Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Series 2019 1OTF, Klasse A, 144A, 4,670 %, fällig am 09.08.2024 †	14.916	0,78	2650 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-B, Series 2005 B, Klasse M6, 2,692 %, fällig am 25.08.2035 *	2572	0,13
4560 Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse M3, 2,117 %, fällig am 25.08.2035 *	3966	0,21	2500 Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, Series 2007 MX1, Klasse A4, 144A, 6,231 %, fällig am 25.12.2036	2669	0,14	1850 Insite Issuer LLC, Serie 2016 1A, Klasse C, 144A, 6,414 %, fällig am 15.11.2046	1968	0,10
36 AFC Trust Serie 2000-3, Serie 2000 3, Klasse 1A, 144A, 2,377 %, fällig am 25.10.2030 *	34	–	1919 CSMC 2015-LHMZ MZ Trust, 8,928 %, fällig am 06.07.2020	1927	0,10	7000 JP Morgan Mortgage Acquisition Corp 2005-OPT2, Series 2005 OPT2, Klasse M6, 2,337 %, fällig am 25.12.2035 *	6108	0,32
4838 Ameriquest Mortgage Securities Asset-Backed Pass- Through Cdfs Ser 2004 FR1, Series 2004 FR1, Klasse M4, 4,320 %, fällig am 25.10.2034	5072	0,26	4373 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B1, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	3458	0,18	5706 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2, Series 2007 CH2, Klasse MV4, 2,157 %, fällig am 25.01.2037 *	5259	0,27
2235 Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Klasse A21, 144A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	2306	0,12	5017 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	3344	0,17	2052 KeyCorp Student Loan Trust 2004-A, Series 2004 A, Klasse 1 B, 2,224 %, fällig am 27.01.2043 *	1899	0,10
12.000 Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Klasse A21, 144A, 4,723 %, fällig am 07.06.2049	12.761	0,66	4266 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B3, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	2272	0,12	7910 KeyCorp Student Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Klasse 2C, 3,247 %, fällig am 27.12.2038 *	7587	0,39
9355 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series NC 2006-HE4, Series 2006 HE4, Klasse M1, 1,937 %, fällig am 25.05.2036 *	8753	0,46	4825 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B4, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	765	0,04	53 Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Series 2002 2, Klasse M2, 3,461 %, fällig am 25.07.2032 *	53	–
4210 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series OOMC 2006-HE5, Series 2006 HE5, Klasse M1, 1,907 %, fällig am 25.07.2036 *	3680	0,19	1888 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Series 2004 9, Klasse MF2, 5,572 %, fällig am 25.11.2034 *	2019	0,10	168 Mastr Specialized Loan Trust, Serie 2006 2, Klasse A, 144A, 1,887 %, fällig am 25.02.2036 *	166	0,01
7241 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series RFC 2007-HE1, Series 2007 HE1, Klasse A4, 1,767 %, fällig am 25.12.2036 *	7053	0,37	1538 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004- B, Series 2004 B, Klasse 2 A, 1,878 %, fällig am 15.02.2029 *	1439	0,07	6 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Series 2003-SD1, Series 2003 SD1, Klasse A1, 2,627 %, fällig am 25.03.2033 *	6	–
2390 BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Klasse B1, 7,875 %, fällig am 10.10.2026	488	0,03	1062 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004- J, Series 2004 J, Klasse 1A, 1,948 %, fällig am 15.12.2033 *	1060	0,05	7100 Morgan Stanley Capital I Inc Trust 2006-HE1, Series 2006 HE1, Klasse M1, 1,997 %, fällig am 25.01.2036 *	5835	0,30
1069 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Klasse 1A2, 6,831 %, fällig am 28.08.2047	1071	0,06	49 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004- J, Series 2004 J, Klasse 2 A, 1,948 %, fällig am 15.12.2033 *	49	–	5815 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 2A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	6036	0,31
1244 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Klasse 1A3, 7,219 %, fällig am 28.08.2047	497	0,03	2833 Dividend Solar Loans 2017-1 LLC, Series 2017 1, Klasse C, 144A, 7,000 %, fällig am 22.03.2038	2988	0,16	2253 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 3A4, 5,860 %, fällig am 25.01.2037	2304	0,12
187 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Series 2005 CL1, Klasse A1, 1,615 %, fällig am 25.09.2034 *	182	0,01	2288 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Klasse D, 144A, 6,390 %, fällig am 20.07.2038	2503	0,13	1239 Ownit Mortgage Loan Trust Series 2005-3, Serie 2005 3, Klasse M1, 2,302 %, fällig am 25.06.2036 *	1185	0,06
630 Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2006-1, Series 2006 1, Klasse M1, 2,127 %, fällig am 25.02.2036 *	631	0,03	3401 Dividend Solar Loans 2018 - 2 LLC, Series 2018 2, Klasse C, 144A, 4,930 %, fällig am 20.12.2038	3633	0,19	8220 People's Choice Home Loan Securities Trust Series 2005-1, Series 2005 1, Klasse M5, 3,127 %, fällig am 25.01.2035 *	6045	0,31
15.000 CIT Mortgage Loan Trust 2007- 1, Serie 2007 1, Klasse 1M1, 144A, 3,127 %, fällig am 25.10.2037 *	14.986	0,78	4620 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Klasse D, 144A, 5,910 %, fällig am 20.12.2038	4980	0,26	2018 PFCA Home Equity Investment Trust, Series 2003 IFC6, Klasse A, 144A, 4,408 %, fällig am 22.04.2035 *	2068	0,11
4081 Citigroup Mortgage Loan Trust Inc, Series 2006 WFH2, Klasse M3, 1,937 %, fällig am 25.08.2036 *	3926	0,20	11.165 EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Klasse A2, 144A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036 *	11.278	0,59	2607 Popular ABS Mortgage Pass- Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Klasse M2, 5,717 %, fällig am 25.04.2035	2075	0,11
2025 Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2004-OPT1 Asset Backed Pass-Through Reagents, Series 2004 OPT1, Klasse M5, 3,202 %, fällig am 25.10.2034 *	2040	0,11	15.000 FBR Securitization Trust 2005- 2, Series 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035 *	13.262	0,69	2561 Popular ABS Mortgage Pass- Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Klasse MV2, 2,257 %, fällig am 25.11.2035 *	2242	0,12
1430 Consecro Finance Corp, Series 1997 4, Klasse M1, 7,220 %, fällig am 15.02.2029 *	1484	0,08	3670 FFMLT Trust 2005-FF8, Series 2005 FF8, Klasse M2, 2,407 %, fällig am 25.09.2035 *	3682	0,19	5046 RAMP Series 2004-RS4 Trust, Series 2004 RS4, Klasse M12, 3,652 %, fällig am 25.04.2034 *	4480	0,23
			4869 Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005- 2, Series 2005 2, Klasse M3, 2,407 %, fällig am 25.12.2035 *	4508	0,23	5200 RAMP Series 2005-RS6 Trust, Series 2005 RS6, Klasse M6, 2,752 %, fällig am 25.06.2035 *	5009	0,26
			7 First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Series 2002	7	–	4135 RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Klasse M4, 2,267 %, fällig am 25.01.2036 *	3886	0,20

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	
(in Tsd.)	USD		(in Tsd.)	USD		(in Tsd.)	USD		
Asset-Backed Securities - (Fortsetzung)			511 Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2017 1, Klasse CERT, 144A, 14,960 %, fällig am 27.12.2027*	500	0,03	A12, 4,273 %, fällig am 25.10.2036*			
3900 RASC Series 2006-KS2 Trust, Series 2006 KS2, Klasse M3, 2,037 %, fällig am 25.03.2036 *	3703	0,19	647 Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 2, Klasse A, 144A, 16,537 %, fällig am 15.05.2024	636	0,03	8027 Alternative Loan Trust 2007-12T1, Serie 2007 12T1, Klasse A3, 6,000 %, fällig am 25.06.2037	6193	0,32	
429 Ratchet Trading Ltd, Series 2018 1, Klasse A, 144A, 15,190 %, fällig am 26.01.2027 *	417	0,02	770 Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 3, Klasse A, 144A, 15,498 %, fällig am 15.06.2024	750	0,04	10.766 Alternative Loan Trust 2007-22, Serie 2007 22, Klasse 2A16, 6,500 %, fällig am 25.09.2037	7132	0,37	
4224 Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Klasse MF2, 5,318 %, fällig am 25.02.2035	4101	0,21	905 Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 5, Klasse A, 144A, 12,075 %, fällig am 15.09.2024	889	0,05	1286 Alternative Loan Trust 2007-23CB, Serie 2007 23CB, Klasse A8, 21,893 %, fällig am 25.09.2037*	1832	0,10	
3000 Saxon Asset Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse M4, 2,160 %, fällig am 25.11.2035 *	2603	0,14	799 Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 6, Klasse A, 144A, 5,339 %, fällig am 15.10.2024	781	0,04	9338 Alternative Loan Trust 2007-5CB, Serie 2007 5CB, Klasse 1A20, 3,833 %, fällig am 25.04.2037*	2450	0,13	
5435 Saxon Asset Securities Trust 2006-2, Series 2006 2, Klasse M2, 1,927 %, fällig am 25.09.2036 *	4910	0,26	919 Upgrade Pass-Thru Trust IV, Serie 2018 4, Klasse A, 144A, 15,308 %, fällig am 15.08.2024	893	0,05	4000 Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF, Serie 2018 ASHF, Klasse E, 144A, 4,759 %, fällig am 15.04.2035*	4010	0,21	
5332 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-OP1, Series 2006 OP1, Klasse M6, 2,297 %, fällig am 25.10.2035 *	4670	0,24	1901 Vantage Data Centers Issuer LLC, Serie 2018 1 A, Klasse A2, 144A, 4,072 %, fällig am 16.02.2043	1990	0,10	9000 Ashford Hospitality Trust 2018-KEYS, Serie 2018 KEYS, Klasse C, 144A, 3,509 %, fällig am 15.05.2035*	8975	0,47	
9011 SLM Student Loan Trust 2004-10, Series 2004 10, Klasse B, 2,164 %, fällig am 25.01.2040 *	8278	0,43	Asset-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 368.711)		383.856	19,98	3800 Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, Serie 2017 ATRM, Klasse C, 144 A, 3,309 %, fällig am 15.12.2036*	3802	0,20
120 SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Series 2017 F, Klasse R1, 144A, 0,000 %, fällig am 25.01.2041	6677	0,35	Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 68,88 % (28. Februar 2019: 79,46 %)				5579 BAML Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Klasse AJA, 144A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045*	2406	0,13
13.220 Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Klasse A21, 144A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	13.625	0,71	3000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Klasse C, 144 A, 2,909 %, fällig am 15.09.2034*	3003	0,16	13.776 Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Serie 2015 R2, Klasse 3A3, 144A, 2,790 %, fällig am 29.04.2037*	11.334	0,59	
2 Southern Pacific Secured Asset Corp, Series 1998 1, Klasse A7, 6,510 %, fällig am 25.12.2027 *	2	-	5000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Klasse D, 144 A, 3,195 %, fällig am 15.09.2034*	5024	0,26	7155 Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Serie 2015 R2, Klasse 8A2, 144A, 7,469 %, fällig am 29.04.2037*	5980	0,31	
3227 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9 XS, Series 2005 9XS, Klasse M2, 2,277 %, fällig am 25.06.2035 *	2750	0,14	736 Alternative Loan Trust 2005-56, Serie 2005 56, Klasse 4A1, 1,937 %, fällig am 25.11.2035*	743	0,04	4020 Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Klasse 4A2, 144A, 4,500 %, fällig am 27.01.2030*	4224	0,22	
3197 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-WF4, Series 2005 WF4, Klasse M8, 4,252 %, fällig am 25.11.2035 *	3402	0,18	745 Alternative Loan Trust 2005-59, Serie 2005 59, Klasse 1A1, 1,977 %, fällig am 20.11.2035*	724	0,04	3083 Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Klasse 4A3, 144A, 9,592 %, fällig am 27.01.2030*	1516	0,08	
1848 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2007-BC1, Series 2007 BC1, Klasse M1, 1,857 %, fällig am 25.02.2037 *	1582	0,08	4466 Alternative Loan Trust 2005-61, Serie 2005 61, Klasse 1A2, 2,367 %, fällig am 25.12.2035*	4281	0,22	9000 Banc of America Funding 2015-R5 Trust, Serie 2015 R5, Klasse 1A3, 144A, 1,789 %, fällig am 26.10.2036*	8257	0,43	
14.000 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2007-BC3, Series 2007 BC3, Klasse 2A4, 1,887 %, fällig am 25.05.2047 *	11.867	0,62	2170 Alternative Loan Trust 2005-80CB, Serie 2005 80CB, Klasse 2A1, 6,000 %, fällig am 25.02.2036	2202	0,11	1310 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse E, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	1324	0,07	
2219 Structured Asset Securities Corp Trust 2005-SC1, Serie 2005 SC1, Klasse 1A1, 144A, 1,897 %, fällig am 25.05.2031*	1641	0,09	3251 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A14, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	2894	0,15	9000 BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse F, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	8860	0,46	
9106 SUNNOVA HELIOS II ISSUER LLC 2018 - 1, Serie 2018 1A, Klasse B, 144 A, 7,710 %, fällig am 20.07.2048	9752	0,51	827 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A15, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	732	0,04	6650 BBCMS Trust 2018-BXH, Serie 2018 BXH, Klasse C, 144A, 3,159 %, fällig am 15.10.2037*	6640	0,35	
14.907 Sunrun Atlas Issuer 2019 - 2 LLC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 3,610 %, fällig am 01.02.2055	15.387	0,80	847 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A16, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	754	0,04	13.800 BBCMS Trust 2018-RRI, Serie 2018 RRI, Klasse D, 144A, 3,709 %, fällig am 15.02.2033*	13.800	0,72	
10.000 TES 2017-1 LLC, Serie 2017 1A, Klasse B, 144A, 7,740 %, fällig am 20.10.2047	10.303	0,54	959 Alternative Loan Trust 2006-19 CB, Serie 2006 19CB, Klasse A20, 27,440 %, fällig am 25.08.2036*	1851	0,10	1207 BCAP LLC 2011-RR2 Trust, Serie 2011 RR2, Klasse 1A4, 144A, 4,047 %, fällig am 26.07.2036*	859	0,04	
3885 TES 2017-1 LLC, Serie 2017 1A, Klasse B, 144A, 4,120 %, fällig am 20.12.2048	4006	0,21	927 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A24, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	822	0,04	12.332 BCAP LLC 2011-RR4-I Trust, Serie 2011 RR4, Klasse 1A6, 144A, 4,076 %, fällig am 26.03.2036*	9370	0,49	
13.000 Towd Point Mortgage Trust 2017-1, Serie 2017 1, Klasse B3, 144A, 3,970 %, fällig am 25.10.2056*	13.957	0,73	1179 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A3, 6,000 %, fällig am 25.08.2036*	1046	0,05	6546 BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Klasse 10 A2, 144A, 1,871 %, fällig am 26.07.2046*	5119	0,27	
8900 Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Klasse B2, 144A, 3,699 %, fällig am 25.03.2058*	9120	0,47	125 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A7, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	111	0,01	6568 BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Klasse 11A2, 144A, 2,661 %, fällig am 26.05.2037*	5754	0,30	
12.118 Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Klasse B2, 144A, 3,352 %, fällig am 25.06.2058*	12.439	0,65	562 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A8, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	499	0,03	1891 BCAP LLC Trust 2007-AA3, Serie 2007 AA3, Klasse 1A2, 1,897 %, fällig am 25.04.2037*	1867	0,10	
			6459 Alternative Loan Trust 2006-28CB, Serie 2006 28CB, Klasse	2115	0,11				

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			9200 Citigroup Mortgage Loan Trust			27.537 CSMC Trust 2018-J1, Serie		
2123 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, Serie 2004 AC6, Klasse A1, 5,750 %, fällig am 25.11.2034	2168	0,11	2006-AR6, Serie 2006 AR6, Klasse 2A4, 1,847 %, fällig am 25.09.2036*	3453	0,18	2018 J1, Klasse B7, 144A, 11,150 %, fällig am 25.02.2048	37.028	1,93
9300 Bellemeade Re 2017-1 Ltd, Serie 2017 1, Klasse M2, 144A, 4,977 %, fällig am 25.10.2027*	9491	0,49	845 Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Serie 2008 3, Klasse A3, 144A, 6,100 %, fällig am 25.04.2037	474	0,02	- CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse SA, 144A, 0,000 %, fällig am 25.02.2048	-	-
12.470 Bellemeade Re 2018-1 Ltd, Serie 2018 1 A, Klasse M2, 144A, 4,527 %, fällig am 25.04.2028*	12.647	0,66	3529 Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Serie 2014 J2, Klasse B5, 144A, 3,902 %, fällig am 25.11.2044*	3545	0,18	6746 CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse D, 144A, 3,459 %, fällig am 15.08.2035*	6753	0,35
6676 Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Serie 2018 3A, Klasse B1, 144A, 5,527 %, fällig am 25.10.2028*	6737	0,35	1908 Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Serie 2014 UBS2, Klasse E, 144A, 5,002 %, fällig am 10.03.2047*	1684	0,09	4819 CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse E, 144A, 3,909 %, fällig am 15.08.2035*	4826	0,25
13.310 Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Serie 2018 3 A, Klasse M2, 144A, 4,377 %, fällig am 25.10.2028*	13.555	0,71	13.450 Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Serie 2018 R07, Klasse 1B1, 144A, 5,977 %, fällig am 25.04.2031*	14.656	0,76	2100 DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust, Serie 2011 LC3 A, Klasse G, 144A, 3,750 %, fällig am 10.08.2044	1443	0,08
3000 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Klasse C, 144A, 3,559 %, fällig am 15.07.2035*	3005	0,16	8537 Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Serie 2018 R07, Klasse 1M2, 144A, 4,027 %, fällig am 25.04.2031*	8608	0,45	1261 DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Serie 2004 AR4, Klasse 2A2B, 2,067 %, fällig am 19.01.2045*	865	0,04
24.000 BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Klasse MZB, 144A, 8,295 %, fällig am 15.07.2020*	24.244	1,26	6500 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Klasse 1B1, 144A, 5,727 %, fällig am 25.07.2039*	6809	0,35	3644 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Serie 2005 AR3, Klasse 2A1B, 1,887 %, fällig am 19.07.2045*	3510	0,18
1100 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA, Serie 2018 BIOA, Klasse E, 144A, 3,610 %, fällig am 15.03.2037*	1102	0,06	8330 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Klasse 1B1, 144A, 5,027 %, fällig am 25.10.2039*	8583	0,45	3490 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Serie 2005 AR5, Klasse 2A1B, 1,987 %, fällig am 19.09.2045*	3347	0,17
6650 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Serie 2018 IND, Klasse D, 144A, 2,959 %, fällig am 15.11.2035*	6658	0,35	17.860 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Klasse 1B1, 144A, 4,877 %, fällig am 25.01.2040*	17.935	0,93	638 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Klasse 2A1B, 1,827 %, fällig am 19.04.2047*	597	0,03
4550 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Serie 2018 IND, Klasse G, 144A, 3,709 %, fällig am 15.11.2035*	4563	0,24	524 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	259	0,01	7346 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C01, Klasse 1B, 13,377 %, fällig am 25.08.2028*	10.247	0,53
3613 BX Trust 2017-SLCT, Serie 2017 SLCT, Klasse F, 144A, 5,909 %, fällig am 15.07.2034*	3606	0,19	231 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2005 C2, Klasse AMFX, 4,877 %, fällig am 15.04.2037	229	0,01	3675 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C02, Klasse 1B, 13,877 %, fällig am 25.09.2028*	5238	0,27
4500 BX Trust 2018-GW MZ, Serie 2018 GWMZ, Klasse MC, 144A, 7,146 %, fällig am 15.05.2037*	4508	0,23	461 CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Serie 2004-AR5, Serie 2004 AR5, Klasse CB2, 4,278 %, fällig am 25.06.2034*	453	0,02	2949 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C03, Klasse 1B, 13,377 %, fällig am 25.10.2028*	4136	0,22
10.990 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037*	11.003	0,57	6000 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse C, 144A, 4,336 %, fällig am 15.09.2037	6442	0,34	6900 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C04, Klasse 1B, 11,877 %, fällig am 25.01.2029*	9262	0,48
1221 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2004-4, Serie 2004 4A, Klasse B1, 144A, 1,995 %, fällig am 25.10.2035*	817	0,04	12.200 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	11.945	0,62	7212 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C06, Klasse 1B, 10,877 %, fällig am 25.04.2029*	9353	0,49
748 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2005-1, Serie 2005 1A, Klasse A2, 144A, 1,827 %, fällig am 25.01.2036*	724	0,04	9200 CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	8801	0,46	3500 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C01, Klasse 1B1, 7,377 %, fällig am 25.07.2029*	4168	0,22
768 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2005-B, Serie 2005 BA, Klasse B1, 144A, 2,027 %, fällig am 25.06.2036*	631	0,03	2628 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse B4, 144A, 4,960 %, fällig am 01.08.2057*	2917	0,15	2550 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Klasse 1B1, 5,227 %, fällig am 25.01.2030*	2731	0,14
679 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25, Serie 2004 25, Klasse 2A1, 2,307 %, fällig am 25.02.2035*	663	0,03	6952 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse B4, 144A, 4,960 %, fällig am 01.08.2057*	7628	0,40	8696 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Klasse 1MC2, 3,827 %, fällig am 25.01.2030*	8874	0,46
684 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Serie 2005 11, Klasse 3A3, 2,812 %, fällig am 25.04.2035*	573	0,03	9231 CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Serie 2006 7, Klasse 11A2, 4,873 %, fällig am 25.08.2036*	2990	0,16	6000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Klasse 1B1, 5,777 %, fällig am 25.02.2030*	6535	0,34
826 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Serie 2005 11, Klasse 6A1, 2,261 %, fällig am 25.03.2035*	729	0,04	289 CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Serie 2006 1R, Klasse 1A2, 144A, 15,090 %, fällig am 27.07.2036*	378	0,02	2490 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Klasse 1M2, 4,027 %, fällig am 25.05.2030*	2527	0,13
468 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Serie 2005 25, Klasse A15, 20,795 %, fällig am 25.11.2035*	544	0,03	5011 CSMC Serie 2015-12R, Serie 2015 12R, Klasse 2A2, 144A, 3,670 %, fällig am 27.08.2036*	4183	0,22	5050 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C01, Klasse 1B1, 5,177 %, fällig am 25.07.2030 *	5357	0,28
10.250 CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, Serie 2017 CSOM, Klasse B, 144A, 3,059 %, fällig am 15.11.2036*	10.267	0,53	4332 CSMC Trust 2013-IVR5, Serie 2013 IVR5, Klasse B5, 144A, 3,652 %, fällig am 25.10.2043*	3686	0,19	7560 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, fällig am 25.10.2030 *	7977	0,42
1994 Citicorp Mortgage Securities Trust Serie 2007-3, Serie 2007 3, Klasse 1A4, 6,000 %, fällig am 25.04.2037	2057	0,11	11.730 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Klasse H, 144A, 6,009 %, fällig am 15.07.2032*	11.761	0,61			
			5900 CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Klasse H, 144A, 9,279 %, fällig am 17.07.2032*	5936	0,31			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			5500 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2018 SPI1, Klasse B, 144A, 3,731 %, fällig am 25.02.2048*	4560	0,24	1452 Government National Mortgage Association, Serie 2016 51, Klasse NS, 4,403 %, fällig am 20.04.2046*	285	0,01
3426 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Klasse 1M2C, 3,777 %, fällig am 25.10.2030*	3501	0,18	14.400 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2018 SPI3, Klasse B, 144A, 4,150 %, fällig am 25.08.2048*	10.422	0,54	10.904 Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Klasse HS, 4,603 %, fällig am 20.09.2048*	1684	0,09
13.588 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C05, Klasse 1B1, 5,877 %, fällig am 25.01.2031 *	15.059	0,78	5710 FREMF 2015-K48 Mortgage Trust, Serie 2015 K48, Klasse B, 144A, 3,638 %, fällig am 25.08.2048*	6095	0,32	5211 GreenPoint Mortgage Funding Trust Serie 2007-AR2, Serie 2007 AR2, Klasse 2A1, 1,827 %, fällig am 25.05.2037*	5220	0,27
7750 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Klasse 1B1, 5,377 %, fällig am 25.03.2031*	8227	0,43	7970 FREMF 2015-K49 Mortgage Trust, Serie 2015 K49, Klasse B, 144A, 3,721 %, fällig am 25.10.2048*	8547	0,44	28.679 GS Mortgage Securities Corp II, Serie 2018 SRP5, Klasse D, 144A, 7,659 %, fällig am 15.09.2031*	27.261	1,42
1263 Fannie Mae REMICS, Serie 2016 60, Klasse QS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	249	0,01	10.075 FREMF 2016-K55 Mortgage Trust, Serie 2016 K55, Klasse B, 144A, 4,163 %, fällig am 25.04.2049*	11.077	0,58	7000 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3 PCK, Serie 2018 3PCK, Klasse B, 144A, 3,909 %, fällig am 15.09.2031*	6972	0,36
3655 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Klasse SC, 4,573 %, fällig am 25.11.2047 *	698	0,04	6260 FREMF 2017-K62 Mortgage Trust, Serie 2017 K62, Klasse B, 144A, 3,875 %, fällig am 25.01.2050*	6803	0,35	1250 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Serie 2014 GC26, Klasse D, 144A, 4,513 %, fällig am 10.11.2047*	1161	0,06
6605 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Klasse X3, 2,490 %, fällig am 25.06.2042*	623	0,03	7500 FREMF 2018-K732 Mortgage Trust, Serie 2018 K732, Klasse B, 144A, 4,055 %, fällig am 25.05.2025*	8075	0,42	4250 GSMSC Resecuritization Trust 2014-2R, Serie 2014 2 R, Klasse 3 B, 144A, 2,271 %, fällig am 26.11.2037*	3924	0,20
19.370 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Klasse X3, 1,613 %, fällig am 25.01.2044*	1619	0,08	31.283 FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Klasse B, 144A, 3,673 %, fällig am 25.02.2038*	22.960	1,20	5858 GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Serie 2006 1 F, Klasse 6 A1, 2,027 %, fällig am 25.02.2036*	1343	0,07
9000 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B2, 144 A, 6,877 %, fällig am 25.01.2050*	8914	0,46	4106 GE Commercial Mortgage Corp Serie 2007-C1 Trust, Serie 2007 C1, Klasse AM, 5,606 %, fällig am 10.12.2049*	3583	0,19	157 HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Serie 2004 11, Klasse 3A3, 2,407 %, fällig am 19.01.2035*	146	0,01
8000 Freddie Mac STACR Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Klasse B2, 144A, 6,455 %, fällig am 25.02.2050*	7716	0,40	773 Government National Mortgage Association, Serie 2010 102, Klasse IO, 0,010 %, fällig am 16.06.2052*	-	-	113 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Klasse 2A1A, 2,187 %, fällig am 19.03.2035*	113	0,01
9000 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Serie 2019 DNA1, Klasse B2, 144A, 12,377 %, fällig am 25.01.2049*	12.038	0,63	4836 Government National Mortgage Association, Serie 2010 13, Klasse IO, 0,000 %, fällig am 16.11.2051*	-	-	422 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Serie 2005 10, Klasse 2A1A, 1,957 %, fällig am 19.11.2035*	408	0,02
5250 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Serie 2019 DNA2, Klasse B2, 144A, 12,127 %, fällig am 25.03.2049*	7020	0,37	12.269 Government National Mortgage Association, Serie 2011 127, Klasse IO, 0,320 %, fällig am 16.03.2047*	124	0,01	774 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Klasse 2A1A, 2,087 %, fällig am 19.05.2035*	753	0,04
4600 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Klasse B1, 144A, 4,877 %, fällig am 25.07.2049*	4777	0,25	37.671 Government National Mortgage Association, Serie 2011 95, Klasse IO, 0,092 %, fällig am 16.04.2051*	71	-	490 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Klasse 2A1A, 2,138 %, fällig am 19.06.2035*	496	0,03
6100 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Klasse B2, 144A, 9,777 %, fällig am 25.07.2049*	7212	0,38	21.329 Government National Mortgage Association, Serie 2012 114, Klasse IO, 0,775 %, fällig am 16.01.2053*	942	0,05	5044 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Serie 2005 8, Klasse 2A2, 3,553 %, fällig am 19.09.2035*	4757	0,25
5550 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049*	5800	0,30	19.254 Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Klasse IO, 1,229 %, fällig am 16.02.2046*	973	0,05	823 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Klasse 2A1A, 1,827 %, fällig am 19.11.2036*	832	0,04
10.000 Freddie Mac Stacr Trust 2019-FTR4, Serie 2019 FTR4, Klasse B2, 144A, 6,627 %, fällig am 25.11.2047*	10.373	0,54	14.009 Government National Mortgage Association, Serie 2014 16, Klasse IO, 0,715 %, fällig am 16.06.2055*	488	0,03	11.218 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Klasse 2A1B, 1,887 %, fällig am 19.11.2036*	9528	0,50
4950 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA1, Klasse B, 11,627 %, fällig am 25.07.2028*	6511	0,34	11.695 Government National Mortgage Association, Serie 2014 171, Klasse IO, 0,635 %, fällig am 16.11.2055*	371	0,02	88 HomeBanc Mortgage Trust 2007-1, Serie 2007 1, Klasse 2A, 1,927 %, fällig am 25.05.2037*	88	-
2517 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA2, Klasse B, 12,127 %, fällig am 25.10.2028*	3415	0,18	3073 Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Klasse IA, 0,128 %, fällig am 16.02.2048*	56	-	1978 Impac CMB Trust Serie 2005-1, Serie 2005 1, Klasse M1, 2,317 %, fällig am 25.04.2035*	1926	0,10
2558 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA3, Klasse B, 12,877 %, fällig am 25.12.2028*	3513	0,18	9435 Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Klasse IO, 0,782 %, fällig am 16.09.2055*	485	0,03	3156 Impac CMB Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Klasse A2, 2,227 %, fällig am 25.08.2035*	2817	0,15
5526 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA4, Klasse B, 10,227 %, fällig am 25.03.2029*	6956	0,36	1055 Government National Mortgage Association, Serie 2016 135, Klasse SB, 4,442 %, fällig am 16.10.2046*	295	0,02	1584 Impac CMB Trust Serie 2005-4, Serie 2005 4, Klasse 1M1, 2,272 %, fällig am 25.05.2035*	1549	0,08
6975 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 DNA2, Klasse B2, 12,877 %, fällig am 25.10.2029*	9040	0,47				2425 Impac CMB Trust Serie 2005-7, Serie 2005 7, Klasse A1, 2,147 %, fällig am 25.11.2035*	2285	0,12
6946 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 HRP1, Klasse B2D, 4,627 %, fällig am 25.12.2042*	4106	0,21				2729 Impac Secured Assets Corp Serie 2004-4, Serie 2004 4, Klasse M5, 3,277 %, fällig am 25.02.2035*	2396	0,12

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)								
5241 Impac Secured Assets Corp Serie 2005-2, Serie 2005 2, Klasse A1W, 1,877 %, fällig am 25.03.2036*	5109	0,27	721 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015- UES, Serie 2015 UES, Klasse F, 144A, 3,621 %, fällig am 05.09.2032*	722	0,04	Serie 2004 15, Klasse 6 A1, 1,957 %, fällig am 25.12.2034*		
1268 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Klasse 2B, 2,727 %, fällig am 25.08.2036*	1257	0,07	6800 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- WPT, Serie 2018 WPT, Klasse GFL, 144 A, 5,068 %, fällig am 05.07.2033*	6835	0,36	2120 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 6, Serie 2004 6, Klasse B1, 4,016 %, fällig am 25.07.2034*	2101	0,11
1548 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Klasse 2M3, 2,727 %, fällig am 25.08.2036*	1565	0,08	13.865 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020- MKST, Serie 2020 MKST, Klasse G, 144 A, 5,990 %, fällig am 15.12.2036*	13.927	0,72	1368 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 8, Serie 2004 8, Klasse B1, 4,365 %, fällig am 25.09.2034*	1111	0,06
13.308 Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Klasse A1, 1,797 %, fällig am 25.11.2036*	12.931	0,67	13.875 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020- MKST, Serie 2020 MKST, Klasse H, 144A, 8,490 %, fällig am 15.12.2036*	13.928	0,72	2523 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2, Serie 2006 OA2, Klasse 1 A1, 2,853 %, fällig am 25.12.2046*	4398	0,23
9553 Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Klasse A7, 1,897 %, fällig am 25.11.2036*	7699	0,40	4901 JP Morgan Mortgage Trust 2007-S3, Serie 2007 S3, Klasse 1A18, 2,127 %, fällig am 25.08.2037*	2402	0,13	916 MASTR Reperform Loan Trust 2005 - 1, Serie 2005 1, Klasse 1 A1, 144 A, 6,000 %, fällig am 25.08.2034	885	0,05
5250 Independence Plaza Trust 2018-INDP, Serie 2018 INDP, Klasse D, 144A, 4,356 %, fällig am 10.07.2035	5613	0,29	5752 JP Morgan Mortgage Trust 2013 - 2, Serie 2013 2, Klasse B5, 144 A, 3,630 %, fällig am 25.05.2043*	4895	0,25	1109 MASTR Reperform Loan Trust 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse 1 A1 F, 144 A, 1,977 %, fällig am 25.05.2035*	771	0,04
273 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Serie 2004 AR7, Klasse A2, 2,487 %, fällig am 25.09.2034*	269	0,01	74.853 JP Morgan Mortgage Trust 2018 - 4, Serie 2018 4, Klasse AX1, 144 A, 0,277 %, fällig am 25.10.2048*†	438	0,02	904 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007 - 5, Serie 2007 5, Klasse AJ, 5,450 %, fällig am 12.08.2048*	560	0,03
903 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Serie 2005 AR13, Klasse 1A1, 3,842 %, fällig am 25.08.2035*	727	0,04	75.787 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse AX1, 144 A, 0,320 %, fällig am 25.10.2048*†	534	0,03	446 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007 - 5, Serie 2007 5, Klasse AJFL, 144 A, 5,450 %, fällig am 12.08.2048*	276	0,01
1181 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Serie 2005 AR2, Klasse 2A1B, 2,407 %, fällig am 25.02.2035*	569	0,03	7205 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B3, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	7658	0,40	5000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, Serie 2016 C32, Klasse D, 144A, 3,396 %, fällig am 15.12.2049*	4329	0,23
2873 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Klasse 2A2, 2,287 %, fällig am 25.04.2035*	2256	0,12	4385 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B4, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	4442	0,23	11 Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Serie 2007 IQ13, Klasse AJ, 5,438 %, fällig am 15.03.2044	11	-
9650 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017- FL11, Serie 2017 FL11, Klasse E, 144A, 5,679 %, fällig am 15.10.2032*	9604	0,50	1952 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B5, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	1592	0,08	2250 Morgan Stanley Capital I Trust 2014 - 150 E, Serie 2014 150 E, Klasse C, 144 A, 4,295 %, fällig am 09.09.2032*	2453	0,13
2250 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017- FL11, Serie 2017 FL11, Klasse F, 144A, 6,979 %, fällig am 15.10.2032*	2220	0,12	3231 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B6, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	1939	0,10	3007 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004 - 11 AR, Serie 2004 11 AR, Klasse 1 B1, 2,227 %, fällig am 25.01.2035*	2777	0,14
3000 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- ASH8, Serie 2018 ASH8, Klasse C, 144A, 2,959 %, fällig am 15.02.2035*	3002	0,16	5420 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25, Serie 2014 C25, Klasse D, 144 A, 3,946 %, fällig am 15.11.2047*	5026	0,26	4118 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006 - 8 AR, Serie 2006 8 AR, Klasse 1 A3, 1,947 %, fällig am 25.06.2036*	1551	0,08
28.545 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Klasse M, 144A, 9,866 %, fällig am 15.06.2035*	28.544	1,49	5535 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse C, 144 A, 5,459 %, fällig am 15.07.2034*	5543	0,29	10.488 Motel 6 Trust 2017-MTL6, Serie 2017 MTL6, Klasse B, 144A, 2,849 %, fällig am 15.08.2034*	10.501	0,55
8100 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Serie 2020 NNNZ, Klasse M, 144A, 8,542 %, fällig am 16.01.2037	8120	0,42	11.441 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse D, 144 A, 8,209 %, fällig am 15.07.2034*	11.469	0,60	6781 Motel 6 Trust 2017-MTL6, Serie 2017 MTL6, Klasse F, 144A, 5,909 %, fällig am 15.08.2034*	6841	0,36
1231 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007- CIBC19, Serie 2007 CB19, Klasse AJ, 5,941 %, fällig am 12.02.2049*	506	0,03	18.149 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse XCP, 144 A, 2,052 %, fällig am 15.07.2034*	507	0,03	9351 Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust 2019 - 01, Serie 2019 01, Klasse M10, 144 A, 4,877 %, fällig am 15.10.2049*	9768	0,51
830 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- C8, Serie 2012 C8, Klasse E, 144A, 4,649 %, fällig am 15.10.2045*	829	0,04	7352 Lone Star Portfolio Trust 2015- LSP, Serie 2015 LSP, Klasse E, 144 A, 7,509 %, fällig am 15.09.2028*	7386	0,38	1609 Multifamily Trust 2016 - 1, Serie 2016 1, Klasse B, 144 A, 13,484 %, fällig am 25.04.2046*	1589	0,08
4509 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015- FL7, Serie 2015 FL7, Klasse D, 144A, 5,409 %, fällig am 15.05.2028*	4459	0,23	11.098 Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021*†	11.272	0,59	14.250 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Klasse D, 144 A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034*	14.306	0,74
59 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015- UES, Serie 2015 UES, Klasse E, 144A, 3,621 %, fällig am 05.09.2032*	59	-	315 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 14, Serie 2004 14, Klasse M2, 3,127 %, fällig am 25.01.2035*	318	0,02	4750 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Klasse E, 144 A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034*	4448	0,23
			21 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 15,	20	-	4300 Nomura Resecuritization Trust 2015 - 4 R, Serie 2015 4 R, Klasse 4 A7, 144 A, 3,963 %, fällig am 26.03.2037*	4546	0,24
						3140 One Market Plaza Trust 2017 - 1 MKT, Serie 2017 1 MKT, Klasse D, 144 A, 4,146 %, fällig am 10.02.2032	3285	0,17

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)								
142 Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006 - 1, Serie 2006 1, Klasse M1, 1,997 %, fällig am 25.04.2036*	2288	0,12	6500 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 3, Serie 2017 3, Klasse M2, 144 A, 4,750 %, fällig am 25.07.2056*	6986	0,36	Trust, Serie 2005 AR2, Klasse B1, 2,157 %, fällig am 25.01.2045*		
14.417 PMT Credit Risk Transfer Trust 2019 - 3 R, Serie 2019 3 R, Klasse A, 144 A, 4,313 %, fällig am 27.10.2022*	14.637	0,76	2937 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018 - 1, Serie 2018 1, Klasse M, 4,750 %, fällig am 25.05.2057*	3166	0,16	2405 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR9 Trust, Serie 2005 AR9, Klasse B1, 2,572 %, fällig am 25.07.2045*	2167	0,11
2648 Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Serie 2006 DR1, Klasse 2 A1, 144 A, 5,500 %, fällig am 25.05.2035	2568	0,13	13.371 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018 - 2, Serie 2018 2, Klasse M, 4,750 %, fällig am 25.11.2057	14.505	0,76	8381 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2007-OA2 Trust, Serie 2007 OA2, Klasse 1 A, 2,753 %, fällig am 25.03.2047*	7826	0,41
7760 Radnor Re 2018 - 1 Ltd, Serie 2018 1, Klasse M2, 144 A, 4,327 %, fällig am 25.03.2028*	7774	0,40	16.785 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018 - 3, Serie 2018 3, Klasse BX, 144 A, 4,049 %, fällig am 25.08.2057*	8829	0,46	29 Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-RA1 Trust, Serie 2005 RA1, Klasse 3 A, 3,941 %, fällig am 25.01.2035*	31	-
1111 RALI Serie 2006-QA2 Trust, Serie 2006 QA2, Klasse 1 A1, 1,877 %, fällig am 25.02.2036*	862	0,04	11.630 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018 - 3, Serie 2018 3, Klasse M, 144 A, 4,750 %, fällig am 25.08.2057*	12.549	0,65	1550 Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Klasse B, 144 A, 6,507 %, fällig am 14.09.2022*	1568	0,08
8692 RBSCG Mortgage Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Klasse 3 A1, 1,977 %, fällig am 25.01.2037*	2673	0,14	2630 STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B1, 144 A, 5,527 %, fällig am 25.09.2048*	2845	0,15	2844 Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2005-AR7 Trust, Serie 2005 AR7, Klasse B1, 5,052 %, fällig am 25.05.2035*	2891	0,15
18.318 Redwood Funding Trust 2019 - 1, Serie 2019 1, Klasse PT, 144 A, 4,213 %, fällig am 27.09.2024	18.449	0,96	6000 STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B2, 144 A, 9,377 %, fällig am 25.09.2048*	7031	0,37	1252 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, Serie 2014 C22, Klasse D, 144 A, 3,900 %, fällig am 15.09.2057*	1109	0,06
2207 Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Serie 2006 R2, Klasse AF1, 144 A, 2,047 %, fällig am 25.07.2036*	2127	0,11	14.332 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Klasse E, 144A, 6,059 %, fällig am 15.11.2027 *	6533	0,34	Mortgage-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 1.278.587)		
4909 Residential Asset Securitization Trust 2006-A7 CB, Serie 2006 A7 CB, Klasse 1 A3, 6,250 %, fällig am 25.07.2036	5154	0,27	8282 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Serie 2005 - 19 XS, Serie 2005 19 XS, Klasse 1 A2 B, 1,987 %, fällig am 25.10.2035*	7887	0,41	Darlehensschulverschreibungen – 3,02 % (28. Februar 2019: 1,95 %)		
13.446 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse B, 144 A, 0,000 %, fällig am 25.06.2057 *	2422	0,13	858 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2004 2, Klasse 1 A1, 4,590 %, fällig am 25.03.2034*	877	0,05	30.000 American Dream, 10,949 %, fällig am 29.06.2024*	30.000	1,56
20.348 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse BIO, 144 A, 2,297 %, fällig am 25.06.2057*	5825	0,30	1189 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8 XS, Klasse M1, 2,272 %, fällig am 25.04.2035 *	1157	0,06	1613 Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	1613	0,09
6190 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Klasse M, 144A, 4,750 %, fällig am 25.06.2057 *	6555	0,34	5110 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5, Serie 2006 AR5, Klasse 4 A1, 1,847 %, fällig am 25.05.2046*	2796	0,15	2935 Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	2935	0,15
4549 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016 - 1, Serie 2016 - 1, Klasse B, 144 A, 0,000 %, fällig am 25.09.2055 *	461	0,02	90 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Klasse 1 A1, 1,807 %, fällig am 25.07.2046*	84	-	5452 Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	5452	0,28
10.836 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016 - 1, Serie 2016 1, Klasse BIO, 144 A, 1,022 %, fällig am 25.09.2055*	1208	0,06	1215 Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Klasse E, 144 A, 4,850 %, fällig am 11.11.2034*	1217	0,06	8000 Palmetto Skilled Nursing, 6,405 %, fällig am 11.01.2022*	8000	0,42
9640 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016 - 1, Serie 2016 1, Klasse M2, 144 A, 3,750 %, fällig am 25.09.2055*	9852	0,51	8911 Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Klasse G, 144 A, 8,020 %, fällig am 11.11.2034*	8950	0,47	10.000 Sono Retail Loan, 4,682 %, fällig am 06.08.2021*	10.000	0,52
77.192 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016 - 1, Serie 2016 1, Klasse XSIO, 144 A, 0,075 %, fällig am 25.09.2055*	344	0,02	11.503 Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Klasse H, 144 A, 11,470 %, fällig am 11.11.2034*	11.578	0,60	Darlehensschulverschreibungen insgesamt (Kosten USD 57.896)		
13.507 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 2, Serie 2017 2, Klasse B, 144 A, 0,000 %, fällig am 25.08.2056 *	1650	0,09	5706 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2, Serie 2012 C2, Klasse G, 144 A, 4,891 %, fällig am 10.05.2063*	1437	0,07	Investmentfonds – 8,17 % (28. Februar 2019: 2,32 %)		
22.523 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 2, Serie 2017 2, Klasse BIO, 144 A, 1,144 %, fällig am 25.08.2056*	3112	0,16	990 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C2, Serie 2012 C2, Klasse H, 144 A, 4,891 %, fällig am 10.05.2063*	188	0,01	156.945 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	156.945	8,17
5710 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 2, Serie 2017 2, Klasse M1, 144 A, 4,000 %, fällig am 25.08.2056*	5831	0,30	3722 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR11 Trust, Serie 2005 AR11, Klasse B1, 2,237 %, fällig am 25.08.2045*	3352	0,17	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 156.945 USD)		
4457 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 2, Serie 2017 2, Klasse M2, 144 A, 4,000 %, fällig am 25.08.2056*	4588	0,24	1088 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR15 Trust, Serie 2005 AR15, Klasse A1 C4, 2,027 %, fällig am 25.11.2045*	715	0,04	Summe der Ergebnisse zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten USD 1.862.139)		
586.127 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017 - 2, Serie 2017 2, Klasse XSIO, 144 A, 0,075 %, fällig am 25.08.2056*	2536	0,13	7377 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR2	5103	0,27	Credit Default Swaps – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
						Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
						Swaptions – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
						Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
						Devisentermingkontrakte – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,14 %)		
						Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
						Futures – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
						Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
						Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts		Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beinhalten sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.	% des Gesamt- vermögens
Credit Default Swaps – (0,13 %) (28. Februar 2019: 0,15 %)					
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2507)	(0,13)	144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 1.163.178.000 USD und machten 60,57 % des Nettovermögens aus.	Analyse des Gesamtvermögens Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden 87,07 Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden 2,96 Organismen für gemeinsame Anlagen 8,00 Finanzderivate 0,58 Sonstige Vermögenswerte 1,39 Gesamtvermögen 100,00
Swaptions – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			*	Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.	
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(166)	(0,01)	†	Illiquid.	
Devisentermininkontakte – (0,02 %) (28. Februar 2019: 0,01 %)				Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.	
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(334)	(0,02)		ABKÜRZUNGEN:	
Futures – (0,81 %) (28. Februar 2019: 0,04 %)			REMIC	- Real Estate Mortgage Investment Conduit	
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(15.538)	(0,81)			
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(18.545)	(0,97)			
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1914.803	99,68			
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	6225	0,32			
Gesamtvermögen	\$ 1921.028	100,00			

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzinstrument	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	1700	\$ (81)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	2300	(110)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	2300	(190)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	1300	(107)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	2600	(214)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	18.11.2054	2300	94
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	2000	(165)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	17.08.2061	1930	108
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	4000	(330)
Credit Suisse	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	18.11.2054	2480	101
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	2000	(96)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	1900	(91)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	1200	(57)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	5000	(240)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	3300	(272)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	18.11.2054	3300	134
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	18.11.2054	950	39
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Kauf	17.08.2061	7700	430
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	7700	(369)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	11.05.2063	1420	(117)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Verkauf	17.10.2057	1420	(68)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)					\$ 906
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.781) USD)					(2507)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.781) USD)					\$ (1601)

Aufstellung der Swaptions

Gegenpartei	Beschreibung	Wirksamkeitsdatum	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Citi	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	20.000	\$ 165
Citi	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	110.000	(166)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				165
Nicht realisierte Wertminderung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(166)
Nettowertminderung von Swaptions (28. Februar 2019): – USD				\$ (1)

Aufstellung der Devisentermininkontakte

Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungen	Währungsverkauf (in Tsd.)	Währungen	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	–	AUD	1	\$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2081	EUR	1912	(32)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	198	GBP	151	4
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	34.054	USD	43.979	(300)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontrakten (in Tsd.)
Fälligkeitssterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	455.167	Verkauf	USD	499.472	\$ 3396
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	1384	Verkauf	USD	1419	17
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	120	Verkauf	USD	80	(2)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.706 USD)								3417
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (131) USD)								(334)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.575 USD)								\$ 3083

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ June 2020	2304	\$ 570.038	\$ 3912
90 Day Euro\$ March 2020	(17)	(4192)	(81)
90 Day Euro\$ September 2020	(17)	(4211)	(100)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(2656)	(357.896)	(9942)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(1081)	(162.387)	(4782)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	1169	255.226	1835
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	(513)	(62.971)	(633)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	69	11.747	291
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	73	15.148	866
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 244 USD)			\$ 6904
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 437 USD)			(15.538)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (193) USD)			\$ (8634)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Forderungenbesicherte Wertpapiere – 0,98 % (28. Februar 2019: 0,18 %)								
9500 Nelnet Student Loan Trust 2007.1, Serie 2007.1, Klasse A4, 1,789 %, fällig am 27.08.2036*	9016	0,84	- Fannie Mae Pool 535332', 8,500 %, fällig am 01.04.2030	2	-	4700 Fannie Mae Pool AA6470', 2,500 %, fällig am 25.11.2049	4991	0,46
1388 SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10B, Klasse 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	1513	0,14	- Fannie Mae Pool 535351', 8,000 %, fällig am 01.06.2030	-	-	118 Fannie Mae Pool AA8438', 4,500 %, fällig am 01.06.2039	131	0,01
			- Fannie Mae Pool 535435', 8,500 %, fällig am 01.08.2030	-	-	93 Fannie Mae Pool AB0129', 5,000 %, fällig am 01.04.2035	105	0,01
			1 Fannie Mae Pool 535608', 9,500 %, fällig am 01.04.2030	1	-	1018 Fannie Mae Pool AB0131', 5,000 %, fällig am 01.12.2038	1154	0,11
Asset-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 10.401)								
	10.529	0,98	7 Fannie Mae Pool 535996', 7,500 %, fällig am 01.06.2031	9	-	39 Fannie Mae Pool AB2725', 5,500 %, fällig am 01.04.2041	44	-
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 100,34 % (28. Februar 2019: 100,63 %)								
65.646 BANK 2017-BNK8, Serie 2017 BNK8, Klasse XA, 0,742 %, fällig am 15.11.2050*	3234	0,30	- Fannie Mae Pool 537715', 8,500 %, fällig am 01.09.2030	-	-	35 Fannie Mae Pool AB2817', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	40	-
4400 BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Klasse A5, 3,688 %, fällig am 15.02.2061	4995	0,46	1 Fannie Mae Pool 541735', 8,000 %, fällig am 01.06.2030	1	-	2167 Fannie Mae Pool AB3882', 4,500 %, fällig am 01.11.2041	2392	0,22
2210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Klasse A5, 3,666 %, fällig am 15.01.2051*	2497	0,23	40 Fannie Mae Pool 545189', 7,500 %, fällig am 01.08.2031	47	-	1042 Fannie Mae Pool AB5692', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	1124	0,10
4050 BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Klasse A, 144 A, 2,909 %, fällig am 15.07.2035*	4058	0,38	32 Fannie Mae Pool 545190', 7,500 %, fällig am 01.08.2031	37	-	86 Fannie Mae Pool AB7668', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	90	0,01
3870 BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037*	3875	0,36	3 Fannie Mae Pool 545612', 8,000 %, fällig am 01.04.2032	3	-	451 Fannie Mae Pool AB8144', 5,000 %, fällig am 01.04.2037	513	0,05
38.813 CD 2017-CD6 Mortgage Trust, Serie 2017 CD6, Klasse XA, 0,961 %, fällig am 13.11.2050*	2039	0,19	4 Fannie Mae Pool 545990', 7,500 %, fällig am 01.04.2031	4	-	279 Fannie Mae Pool AB9107', 3,500 %, fällig am 01.04.2033	297	0,03
4920 CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 01.08.2057*	5249	0,49	- Fannie Mae Pool 546591', 8,500 %, fällig am 01.06.2030	-	-	58 Fannie Mae Pool AC2389', 5,000 %, fällig am 01.02.2037	66	0,01
627 Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 9, 5,000 %, fällig am 25.02.2041*	101	0,01	5 Fannie Mae Pool 548965', 8,500 %, fällig am 01.07.2030	6	-	26 Fannie Mae Pool AC7479', 5,500 %, fällig am 01.03.2040	29	-
1246 Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse C10, 5,000 %, fällig am 25.01.2038	221	0,02	18 Fannie Mae Pool 555676', 7,500 %, fällig am 01.12.2032	21	-	1891 Fannie Mae Pool AD1645', 5,000 %, fällig am 01.03.2040	2120	0,20
1159 Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041	150	0,01	209 Fannie Mae Pool 555743', 5,000 %, fällig am 01.09.2033	235	0,02	144 Fannie Mae Pool AD2963', 5,000 %, fällig am 01.04.2040	162	0,02
5435 Fannie Mae Interest Strip 417, Klasse C5, 3,500 %, fällig am 25.02.2043	778	0,07	54 Fannie Mae Pool 727181', 5,000 %, fällig am 01.08.2033	61	0,01	36 Fannie Mae Pool AD3336', 5,500 %, fällig am 01.04.2040	41	-
11.384 Fannie Mae Interest Strip 418, Klasse C15, 3,500 %, fällig am 25.08.2043	1713	0,16	45 Fannie Mae Pool 735578', 5,000 %, fällig am 01.06.2035	51	-	25 Fannie Mae Pool AD3796', 5,000 %, fällig am 01.04.2040	29	-
23.100 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	24.663	2,29	30 Fannie Mae Pool 745248', 7,500 %, fällig am 01.08.2034	35	-	7 Fannie Mae Pool AD4567', 5,500 %, fällig am 01.04.2040	8	-
7700 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	8213	0,76	929 Fannie Mae Pool 745580', 5,000 %, fällig am 01.06.2036	1053	0,10	5 Fannie Mae Pool AD4598', 5,500 %, fällig am 01.05.2040	6	-
2100 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	2212	0,21	219 Fannie Mae Pool 745802', 6,000 %, fällig am 01.07.2036	257	0,02	13 Fannie Mae Pool AD4614', 5,500 %, fällig am 01.06.2040	14	-
4200 Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	4362	0,41	20 Fannie Mae Pool 745959', 5,500 %, fällig am 01.11.2036	23	-	135 Fannie Mae Pool AD4898', 5,000 %, fällig am 01.05.2040	146	0,01
1 Fannie Mae Pool 252875', 8,000 %, fällig am 01.11.2029	1	-	314 Fannie Mae Pool 836390', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	355	0,03	11 Fannie Mae Pool AD8281', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	12	-
1 Fannie Mae Pool 253184', 8,000 %, fällig am 01.04.2030	1	-	970 Fannie Mae Pool 836398', 4,028 %, fällig am 01.10.2035*	1004	0,09	75 Fannie Mae Pool AD8326', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	82	0,01
- Fannie Mae Pool 253399', 8,500 %, fällig am 01.08.2030	1	-	20 Fannie Mae Pool 836852', 4,041 %, fällig am 01.10.2035*	20	-	169 Fannie Mae Pool AD8642', 5,500 %, fällig am 01.08.2040	187	0,02
- Fannie Mae Pool 253438', 8,500 %, fällig am 01.09.2030	-	-	21 Fannie Mae Pool 843823', 4,024 %, fällig am 01.11.2035*	22	-	86 Fannie Mae Pool AD9893', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	96	0,01
1 Fannie Mae Pool 253598', 8,500 %, fällig am 01.12.2030	1	-	300 Fannie Mae Pool 843997', 4,104 %, fällig am 01.11.2035*	311	0,03	23 Fannie Mae Pool AE0758', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	27	-
172 Fannie Mae Pool 254793', 5,000 %, fällig am 01.07.2033	193	0,02	98 Fannie Mae Pool 865915', 4,231 %, fällig am 01.03.2036*	100	0,01	38 Fannie Mae Pool AE1592', 5,500 %, fällig am 01.09.2040	41	-
- Fannie Mae Pool 303157', 10,000 %, fällig am 01.05.2022	-	-	271 Fannie Mae Pool 888218', 5,000 %, fällig am 01.03.2037	308	0,03	18 Fannie Mae Pool AE4513', 5,500 %, fällig am 01.02.2041	19	-
5310 Fannie Mae Pool 387771', 3,790 %, fällig am 01.08.2028	5932	0,55	22 Fannie Mae Pool 889117', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	24	-	180 Fannie Mae Pool AH4029', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	195	0,02
2740 Fannie Mae Pool 387798', 3,620 %, fällig am 01.08.2030	3178	0,30	845 Fannie Mae Pool 890345', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	951	0,09	173 Fannie Mae Pool AH5036', 5,500 %, fällig am 01.02.2041	189	0,02
- Fannie Mae Pool 426874', 10,000 %, fällig am 01.11.2024	-	-	1261 Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044	1398	0,13	53 Fannie Mae Pool AH8309', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	57	0,01
- Fannie Mae Pool 495792', 8,500 %, fällig am 01.05.2030	-	-	4887 Fannie Mae Pool 890813', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	5219	0,48	17 Fannie Mae Pool AH9785', 5,500 %, fällig am 01.04.2041	18	-
- Fannie Mae Pool 535270', 8,500 %, fällig am 01.04.2030	-	-	90 Fannie Mae Pool 890876', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	96	0,01	68 Fannie Mae Pool AD199', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	74	0,01
19 Fannie Mae Pool 535299', 7,500 %, fällig am 01.05.2030	22	-	26 Fannie Mae Pool 902663', 6,000 %, fällig am 01.11.2036	31	-	28 Fannie Mae Pool AB9532', 5,500 %, fällig am 01.09.2041	30	-
			14 Fannie Mae Pool 909856', 6,000 %, fällig am 01.03.2037	16	-	17 Fannie Mae Pool AJ2033', 5,500 %, fällig am 01.10.2041	18	-
			580 Fannie Mae Pool 934231', 5,000 %, fällig am 01.01.2039	651	0,06	91 Fannie Mae Pool AJ4713', 4,500 %, fällig am 01.11.2041	100	0,01
			164 Fannie Mae Pool 961907', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	185	0,02	92 Fannie Mae Pool AL0521', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	104	0,01
			999 Fannie Mae Pool 962687', 5,000 %, fällig am 01.04.2038	1128	0,10	310 Fannie Mae Pool AL1051', 4,500 %, fällig am 01.09.2041	342	0,03
			22 Fannie Mae Pool 973013', 4,500 %, fällig am 01.03.2038	24	-	904 Fannie Mae Pool AL1469', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	1059	0,10
			1 Fannie Mae Pool 974763', 4,500 %, fällig am 01.04.2038	1	-	456 Fannie Mae Pool AL1470', 7,000 %, fällig am 01.04.2037	549	0,05
			42 Fannie Mae Pool 981766', 4,500 %, fällig am 01.04.2038	44	-	9203 Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	9801	0,91
			9 Fannie Mae Pool 995072', 5,500 %, fällig am 01.08.2038	10	-	68 Fannie Mae Pool AL3026', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	72	0,01
			1035 Fannie Mae Pool 995948', 5,000 %, fällig am 01.03.2039	1168	0,11			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)								
2621 Fannie Mae Pool AL4324', 6,500 %, fällig am 01.05.2040	3051	0,28	498 Fannie Mae Pool AT2486', 3,500 %, fällig am 01.06.2033	532	0,05	280 Fannie Mae Pool BO 0955', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	292	0,03
317 Fannie Mae Pool AL4741', 4,500 %, fällig am 01.01.2044	350	0,03	5052 Fannie Mae Pool AT3070', 3,500 %, fällig am 01.04.2043	5449	0,51	1178 Fannie Mae Pool BO 2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1229	0,11
10.054 Fannie Mae Pool AL7093', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	11.121	1,03	171 Fannie Mae Pool AU4395', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	187	0,02	99 Fannie Mae Pool BO 2822', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	102	0,01
1818 Fannie Mae Pool AL7877', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	1957	0,18	114 Fannie Mae Pool AU4397', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	124	0,01	1389 Fannie Mae Pool BO 2863', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1421	0,13
2332 Fannie Mae Pool AN 3701', 2,720 %, fällig am 01.11.2026	2497	0,23	171 Fannie Mae Pool AU7248', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	185	0,02	592 Fannie Mae Pool BO 2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	611	0,06
2870 Fannie Mae Pool AN 5318', 3,230 %, fällig am 01.04.2027	3160	0,29	230 Fannie Mae Pool AU9562', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	250	0,02	183 Fannie Mae Pool BO 3074', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	189	0,02
1914 Fannie Mae Pool AN 5951', 2,740 %, fällig am 01.07.2027	2055	0,19	223 Fannie Mae Pool AU9567', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	244	0,02	194 Fannie Mae Pool BO 3106', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	200	0,02
4485 Fannie Mae Pool AN 5953', 2,740 %, fällig am 01.07.2027	4816	0,45	179 Fannie Mae Pool AU9570', 4,000 %, fällig am 01.10.2033	196	0,02	6819 Fannie Mae Pool BO 4707', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	7031	0,65
2852 Fannie Mae Pool AN 6208', 2,995 %, fällig am 01.07.2027	3084	0,29	10 Fannie Mae Pool AV3286', 5,000 %, fällig am 01.11.2043	11	–	2381 Fannie Mae Pool BO 5414', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	2477	0,23
1980 Fannie Mae Pool AN 6534', 2,950 %, fällig am 01.07.2027	2163	0,20	41 Fannie Mae Pool AV6366', 4,500 %, fällig am 01.01.2044	45	–	93 Fannie Mae Pool BO 5586', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	96	0,01
2598 Fannie Mae Pool AN 6798', 3,080 %, fällig am 01.09.2029	2886	0,27	65 Fannie Mae Pool AV7116', 4,500 %, fällig am 01.03.2044	72	0,01	792 Fannie Mae Pool BO 6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	837	0,08
4610 Fannie Mae Pool AN 8048', 3,080 %, fällig am 01.01.2028	5059	0,47	121 Fannie Mae Pool AV7681', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	126	0,01	296 Fannie Mae Pool BO 8893', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	309	0,03
3460 Fannie Mae Pool AN 9493', 3,750 %, fällig am 01.06.2030	4060	0,38	296 Fannie Mae Pool AV7683', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	317	0,03	499 Fannie Mae Pool BO 8932', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	520	0,05
1160 Fannie Mae Pool AN 9585', 3,550 %, fällig am 01.08.2028	1320	0,12	468 Fannie Mae Pool AV7694', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	503	0,05	600 Fannie Mae Pool BO 9019', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	619	0,06
326 Fannie Mae Pool AO 4102', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	351	0,03	524 Fannie Mae Pool AV7696', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	563	0,05	10.058 Fannie Mae Pool BO 9033', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	10.432	0,97
1210 Fannie Mae Pool AP6333', 2,500 %, fällig am 01.10.2042	1240	0,12	8111 Fannie Mae Pool AY1321', 3,500 %, fällig am 01.03.2035	8537	0,79	4000 Fannie Mae Pool BO 9042', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	4167	0,39
914 Fannie Mae Pool AP766', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	986	0,09	4596 Fannie Mae Pool AZ645', 4,000 %, fällig am 01.09.2035	4991	0,46	942 Fannie Mae Pool BO 9692', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	985	0,09
2815 Fannie Mae Pool AQ 6295', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	2964	0,28	3641 Fannie Mae Pool BC0830', 3,000 %, fällig am 01.04.2046	3810	0,35	5192 Fannie Mae Pool BP060', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	5458	0,51
196 Fannie Mae Pool AQ 7130', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	206	0,02	14.473 Fannie Mae Pool BD 9284', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	15.090	1,40	1090 Fannie Mae Pool BP0740', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1125	0,10
749 Fannie Mae Pool AQ 7270', 3,500 %, fällig am 12.12.2032	789	0,07	13.607 Fannie Mae Pool BP0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	14.571	1,35	400 Fannie Mae Pool BP1293', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	418	0,04
610 Fannie Mae Pool AQ 7306', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	638	0,06	4093 Fannie Mae Pool BP0161', 5,000 %, fällig am 01.10.2046	4557	0,42	599 Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	633	0,06
788 Fannie Mae Pool AQ 7864', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	830	0,08	8274 Fannie Mae Pool BF0162', 5,000 %, fällig am 01.11.2045	9194	0,85	4400 Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	4576	0,43
243 Fannie Mae Pool AQ 7869', 3,500 %, fällig am 01.11.2032	256	0,02	1853 Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	2033	0,19	8871 Fannie Mae Pool BP1660', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	9056	0,84
382 Fannie Mae Pool AQ 7913', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	403	0,04	3551 Fannie Mae Pool BP0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	3928	0,36	25.528 Fannie Mae Pool BP1661', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	26.341	2,45
410 Fannie Mae Pool AQ 8677', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	432	0,04	5136 Fannie Mae Pool BH 6684', 4,000 %, fällig am 01.08.2047	5448	0,51	300 Fannie Mae Pool BP1662', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	313	0,03
166 Fannie Mae Pool AQ 9670', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	174	0,02	3567 Fannie Mae Pool BJ2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	3720	0,35	2905 Fannie Mae Pool CA0858', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	3062	0,28
163 Fannie Mae Pool AR 1198', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	170	0,02	5066 Fannie Mae Pool BJ3620', 4,000 %, fällig am 01.01.2048	5403	0,50	330 Fannie Mae Pool CA0907', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	352	0,03
477 Fannie Mae Pool AR 1202', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	499	0,05	81 Fannie Mae Pool BJ8078', 3,500 %, fällig am 01.03.2048	86	0,01	20.582 Fannie Mae Pool CA0917', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	21.931	2,04
58 Fannie Mae Pool AR 1203', 3,000 %, fällig am 01.12.2042	61	0,01	3588 Fannie Mae Pool BK0468', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	3701	0,34	1945 Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	2107	0,20
25 Fannie Mae Pool AR 4217', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	26	–	83 Fannie Mae Pool BK0751', 3,500 %, fällig am 01.03.2048	89	0,01	3550 Fannie Mae Pool CA2855', 4,500 %, fällig am 01.12.2048	3803	0,35
1087 Fannie Mae Pool AS0462', 3,500 %, fällig am 01.09.2033	1161	0,11	9026 Fannie Mae Pool BK1229', 4,000 %, fällig am 01.02.2048	9633	0,89	449 Fannie Mae Pool CA3471', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	475	0,04
381 Fannie Mae Pool AS0469', 4,000 %, fällig am 01.09.2033	414	0,04	11.349 Fannie Mae Pool BM 3372', 3,326 %, fällig am 01.01.2028*	12.615	1,17	1085 Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1143	0,11
184 Fannie Mae Pool AS1281', 3,500 %, fällig am 01.12.2033	193	0,02	2037 Fannie Mae Pool BM 4696', 3,000 %, fällig am 01.03.2047	2139	0,20	358 Fannie Mae Pool CA3478', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	373	0,03
8075 Fannie Mae Pool AS4347', 4,000 %, fällig am 01.01.2045	8814	0,82	409 Fannie Mae Pool BM 4751', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	436	0,04	1906 Fannie Mae Pool CA3634', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	2026	0,19
2741 Fannie Mae Pool AS4363', 4,500 %, fällig am 01.02.2045	3122	0,29	6250 Fannie Mae Pool BM 4832', 3,000 %, fällig am 01.12.2047	6590	0,61	1611 Fannie Mae Pool CA3637', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1683	0,16
6537 Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	6917	0,64	593 Fannie Mae Pool BM 4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	631	0,06	1505 Fannie Mae Pool CA3657', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1592	0,15
1021 Fannie Mae Pool AS6340', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	1091	0,10	1733 Fannie Mae Pool BM 5073', 3,000 %, fällig am 01.04.2048	1821	0,17	995 Fannie Mae Pool CA3661', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1039	0,10
3173 Fannie Mae Pool AS6396', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	3358	0,31	1540 Fannie Mae Pool BM 5521', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	1625	0,15	8526 Fannie Mae Pool CA3876', 3,500 %, fällig am 01.07.2049	8896	0,83
633 Fannie Mae Pool AS6541', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	683	0,06	1260 Fannie Mae Pool BN 0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	1365	0,13	973 Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1004	0,09
623 Fannie Mae Pool AS6562', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	665	0,06	537 Fannie Mae Pool BN 5424', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	561	0,05	293 Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	302	0,03
5045 Fannie Mae Pool AS7890', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	5274	0,49	1086 Fannie Mae Pool BN 7777', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	1133	0,11	1655 Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1727	0,16
734 Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	793	0,07	1242 Fannie Mae Pool BN 7783', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1297	0,12	1196 Fannie Mae Pool CA4799', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1243	0,12
			7310 Fannie Mae Pool BN 9760', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	7614	0,71	17.474 Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	18.145	1,69

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)			1210 Fannie Mae Pool MA3883', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	1269	0,12	39.925 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M14, Klasse X1, 0,593 %, fällig am 25.06.2029*	1898	0,18
13.765 Fannie Mae Pool CA5216', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	14.408	1,34	481 Fannie Mae Pool MA3501', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	521	0,05	92 Freddie Mac Gold Pool A29586', 5,000 %, fällig am 01.01.2035	103	0,01
5348 Fannie Mae Pool CA5217', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5581	0,52	10.033 Fannie Mae Pool MA3905', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	10.350	0,96	30 Freddie Mac Gold Pool A30703', 5,500 %, fällig am 01.12.2034	33	–
800 Fannie Mae Pool CA5242', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	836	0,08	3673 Fannie Mae Pool MA3914', 2,500 %, fällig am 01.01.2050	3727	0,35	168 Freddie Mac Gold Pool A35950', 5,000 %, fällig am 01.07.2035	189	0,02
11.485 Fannie Mae Pool CA5306', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	11.904	1,11	7272 Fannie Mae REMICS, Serie 2010 150, Klasse SK, 4,903 %, fällig am 25.01.2041*	1705	0,16	38 Freddie Mac Gold Pool A36526', 5,000 %, fällig am 01.08.2035	42	–
8034 Fannie Mae Pool CA5307', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	8385	0,78	1896 Fannie Mae REMICS, Serie 2010 2, Klasse AL, 5,500 %, fällig am 25.02.2040	346	0,03	82 Freddie Mac Gold Pool A39036', 5,000 %, fällig am 01.05.2035	91	0,01
4527 Fannie Mae Pool FM 1002', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	4823	0,45	4196 Fannie Mae REMICS, Serie 2011 36, Klasse YS, 4,893 %, fällig am 25.01.2041*	970	0,09	13 Freddie Mac Gold Pool A39302', 5,500 %, fällig am 01.11.2035	15	–
194 Fannie Mae Pool FM 1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	200	0,02	3780 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 22, Klasse SM, 4,873 %, fällig am 25.03.2042*	778	0,07	145 Freddie Mac Gold Pool A81215', 6,500 %, fällig am 01.08.2038	162	0,02
2033 Fannie Mae Pool FM 1349', 3,500 %, fällig am 01.03.2047	2170	0,20	1271 Fannie Mae REMICS, Serie 2012 9, Klasse PT, 11,607 %, fällig am 25.07.2036*	1735	0,16	1 Freddie Mac Gold Pool A84166', 6,500 %, fällig am 01.01.2039	1	–
683 Fannie Mae Pool FM 1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	712	0,07	1538 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	1853	0,17	789 Freddie Mac Gold Pool A92179', 5,000 %, fällig am 01.05.2040	888	0,08
4439 Fannie Mae Pool FM 1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	4845	0,45	7490 Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	8581	0,80	718 Freddie Mac Gold Pool A97953', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	809	0,08
4121 Fannie Mae Pool FM 1789', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	4313	0,40	13.215 Fannie Mae REMICS, Serie 2016 48, Klasse IA, 4,500 %, fällig am 25.06.2038	2136	0,20	2 Freddie Mac Gold Pool C00556', 8,000 %, fällig am 10.10.2027	2	–
6102 Fannie Mae Pool FM 1867', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	6295	0,58	1850 Fannie Mae REMICS, Serie 2017 74, Klasse PZ, 3,500 %, fällig am 25.10.2047	2160	0,20	1 Freddie Mac Gold Pool C01025', 8,000 %, fällig am 01.07.2030	1	–
198 Fannie Mae Pool FM 1962', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	208	0,02	10.127 Fannie Mae REMICS, Serie 2018 38, Klasse SC, 4,623 %, fällig am 25.06.2048*	2163	0,20	1 Freddie Mac Gold Pool C01051', 8,000 %, fällig am 01.09.2030	1	–
1047 Fannie Mae Pool FM 1991', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	1123	0,10	10.980 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 38, Klasse SH, 4,389 %, fällig am 25.07.2049*	2150	0,20	4 Freddie Mac Gold Pool C46047', 8,000 %, fällig am 01.12.2030	5	–
799 Fannie Mae Pool FM 2173', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	867	0,08	3723 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 42, Klasse KS, 5,523 %, fällig am 25.08.2049*	687	0,06	4 Freddie Mac Gold Pool C55319', 8,000 %, fällig am 01.08.2031	4	–
2600 Fannie Mae Pool FM 2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	2718	0,25	4014 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 42, Klasse LS, 5,023 %, fällig am 25.08.2049*	781	0,07	– Freddie Mac Gold Pool C57324', 8,000 %, fällig am 01.09.2031	–	–
15 Fannie Mae Pool MA0440', 5,500 %, fällig am 01.05.2040	17	–	5134 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 44, Klasse SM, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	1040	0,10	6 Freddie Mac Gold Pool C91046', 6,500 %, fällig am 01.05.2027	7	–
40 Fannie Mae Pool MA0619', 5,500 %, fällig am 01.11.2040	45	–	5637 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Klasse BS, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	1002	0,09	3145 Freddie Mac Gold Pool C91764', 3,500 %, fällig am 01.05.2034	3326	0,31
12 Fannie Mae Pool MA0706', 4,500 %, fällig am 01.04.2031	14	–	21.319 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Klasse SE, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	4582	0,43	4938 Freddie Mac Gold Pool C91876', 3,000 %, fällig am 01.06.2036	5151	0,48
27 Fannie Mae Pool MA0734', 4,500 %, fällig am 01.05.2031	29	–	8892 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 5, Klasse IO, 4,500 %, fällig am 25.03.2049	1637	0,15	4333 Freddie Mac Gold Pool C91981', 3,000 %, fällig am 01.02.2038	4499	0,42
44 Fannie Mae Pool MA0766', 5,500 %, fällig am 01.05.2041	49	–	5291 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 54, Klasse SA, 4,423 %, fällig am 25.09.2049*	976	0,09	3643 Freddie Mac Gold Pool C91987', 3,000 %, fällig am 01.04.2038	3785	0,35
14 Fannie Mae Pool MA0776', 4,500 %, fällig am 01.06.2031	15	–	4735 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 57, Klasse NS, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	805	0,07	2 Freddie Mac Gold Pool C00556', 8,000 %, fällig am 01.09.2026	2	–
214 Fannie Mae Pool MA0823', 5,500 %, fällig am 01.07.2041	239	0,02	5366 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 58, Klasse HS, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	877	0,08	2 Freddie Mac Gold Pool C00726', 8,000 %, fällig am 01.06.2027	2	–
87 Fannie Mae Pool MA0867', 5,500 %, fällig am 01.09.2041	96	0,01	8846 Fannie Mae REMICS, Serie 2019 59, Klasse SH, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	1553	0,14	1 Freddie Mac Gold Pool C00931', 8,000 %, fällig am 01.11.2026	1	–
324 Fannie Mae Pool MA0913', 4,500 %, fällig am 01.11.2031	354	0,03	1602 Fannie Mae-Aces, Serie 2016 M11, Klasse AL, 2,944 %, fällig am 25.07.2039	1647	0,15	22 Freddie Mac Gold Pool C01737', 5,000 %, fällig am 01.12.2034	25	–
434 Fannie Mae Pool MA0939', 4,500 %, fällig am 01.12.2031	473	0,04	21.875 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M11, Klasse X1, 1,168 %, fällig am 25.06.2029*	1753	0,16	10 Freddie Mac Gold Pool C02427', 5,500 %, fällig am 01.12.2036	11	–
69 Fannie Mae Pool MA0968', 4,500 %, fällig am 01.12.2031	76	0,01	22.951 Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M13, Klasse X1, 0,831 %, fällig am 25.06.2034*	1608	0,15	665 Freddie Mac Gold Pool C02723', 6,000 %, fällig am 01.03.2037	783	0,07
476 Fannie Mae Pool MA1177', 3,500 %, fällig am 01.09.2042	507	0,05				13 Freddie Mac Gold Pool C03092', 5,500 %, fällig am 01.07.2037	14	–
35 Fannie Mae Pool MA1221', 4,500 %, fällig am 01.09.2042	39	–				19 Freddie Mac Gold Pool C03695', 5,500 %, fällig am 01.11.2037	22	–
100 Fannie Mae Pool MA1363', 3,000 %, fällig am 01.02.2043	104	0,01				54 Freddie Mac Gold Pool C04581', 6,500 %, fällig am 01.08.2038	62	0,01
3620 Fannie Mae Pool MA1393', 4,000 %, fällig am 01.03.2043	3905	0,36				2 Freddie Mac Gold Pool C04947', 6,500 %, fällig am 01.04.2038	3	–
695 Fannie Mae Pool MA1591', 4,500 %, fällig am 01.09.2043	767	0,07				9 Freddie Mac Gold Pool C06669', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	11	–
595 Fannie Mae Pool MA1629', 4,500 %, fällig am 01.10.2043	655	0,06				848 Freddie Mac Gold Pool C06858', 5,000 %, fällig am 01.11.2041	950	0,09
402 Fannie Mae Pool MA1664', 4,500 %, fällig am 01.11.2043	443	0,04				218 Freddie Mac Gold Pool C07335', 7,000 %, fällig am 01.03.2039	255	0,02
490 Fannie Mae Pool MA1711', 4,500 %, fällig am 01.12.2043	541	0,05						
1493 Fannie Mae Pool MA2737', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	1561	0,15						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)											
				221	Freddie Mac Goh Pool U90778', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	236	0,02	800	Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	851	0,08
67	Freddie Mac Goh Pool G 07485', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	76	0,01	190	Freddie Mac Goh Pool U90794', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	203	0,02	200	Freddie Mac Pool QA7415', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	209	0,02
461	Freddie Mac Goh Pool G 07509', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	529	0,05	4512	Freddie Mac Goh Pool U90809', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	4807	0,45	96	Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,01
663	Freddie Mac Goh Pool G 07615', 5,000 %, fällig am 01.11.2041	746	0,07	246	Freddie Mac Goh Pool U90828', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	262	0,02	2424	Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2556	0,24
2810	Freddie Mac Goh Pool G 08700', 4,500 %, fällig am 01.03.2046	3042	0,28	327	Freddie Mac Goh Pool U90841', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	348	0,03	1071	Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1118	0,10
249	Freddie Mac Goh Pool G 08726', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	260	0,02	219	Freddie Mac Goh Pool U90879', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	234	0,02	294	Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	307	0,03
417	Freddie Mac Goh Pool G 08822', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	431	0,04	276	Freddie Mac Goh Pool U90903', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	294	0,03	784	Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	818	0,08
742	Freddie Mac Goh Pool G 08829', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	767	0,07	387	Freddie Mac Gold Pool U90940', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	412	0,04	5458	Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	5634	0,52
412	Freddie Mac Goh Pool G 16672', 3,000 %, fällig am 01.03.2033	432	0,04	181	Freddie Mac Goh Pool U91027', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	191	0,02	1177	Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1228	0,11
2654	Freddie Mac Goh Pool G 60329', 5,500 %, fällig am 01.06.2040	3062	0,28	3966	Freddie Mac Goh Pool U99038', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	4148	0,39	885	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	926	0,09
8557	Freddie Mac Goh Pool G 60344', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	9370	0,87	1797	Freddie Mac Goh Pool U99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	1914	0,18	687	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	716	0,07
850	Freddie Mac Goh Pool G 61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	888	0,08	320	Freddie Mac Goh Pool U99114', 3,500 %, fällig am 01.02.2044	341	0,03	2378	Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2481	0,23
12.574	Freddie Mac Goh Pool G 61814', 3,500 %, fällig am 01.09.2048	13.405	1,25	9876	Freddie Mac Goh Pool U99124', 3,500 %, fällig am 01.03.2045	10.523	0,98	2672	Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2788	0,26
73	Freddie Mac Goh Pool H 00041', 5,000 %, fällig am 01.07.2035	76	0,01	5533	Freddie Mac Goh Pool U99135', 4,000 %, fällig am 01.02.2044	5973	0,55	2177	Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2249	0,21
5	Freddie Mac Goh Pool H 00790', 5,500 %, fällig am 01.05.2037	5	-	7282	Freddie Mac Goh Pool V82781', 3,000 %, fällig am 01.12.2046	7625	0,71	3288	Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	3431	0,32
268	Freddie Mac Goh Pool H 02425', 5,500 %, fällig am 01.02.2038	302	0,03	92.362	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Klasse X1, 0,660 %, fällig am 25.11.2025*	3004	0,28	597	Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	610	0,06
4	Freddie Mac Goh Pool H 09170', 5,500 %, fällig am 01.01.2038	4	-					2492	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	2638	0,25
1177	Freddie Mac Goh Pool U39537', 3,000 %, fällig am 01.09.2033	1224	0,11	59.510	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Klasse X1, 0,673 %, fällig am 25.04.2027*	2600	0,24	12.900	Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	423	0,04
799	Freddie Mac Gold Pool U39722', 3,000 %, fällig am 01.10.2033	837	0,08	88.208	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Klasse X1, 0,365 %, fällig am 25.09.2027*	2308	0,21	300	Freddie Mac Pool RA2194', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	13.451	1,25
874	Freddie Mac Goh Pool U39962', 3,000 %, fällig am 01.12.2033	909	0,08					100	Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	103	0,01
320	Freddie Mac Goh Pool Q 26702', 4,000 %, fällig am 01.06.2044	356	0,03					300	Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	310	0,03
7641	Freddie Mac Gold Pool Q42046', 3,500 %, fällig am 01.07.2046	8188	0,76	99.415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K070, Klasse X1, 0,326 %, fällig am 25.11.2027*	2401	0,22	3489	Freddie Mac Pool RA28026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	202	0,02
336	Freddie Mac Goh Pool Q 51352', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	355	0,03	54.532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Klasse XAM, 0,081 %, fällig am 25.06.2028*	561	0,05	6691	Freddie Mac Pool SD8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3600	0,33
773	Freddie Mac Goh Pool Q 55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	818	0,08					348	Freddie Mac Pool ZA6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	368	0,03
4309	Freddie Mac Goh Pool Q 55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	4578	0,43	57.720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Klasse XAM, 0,067 %, fällig am 25.08.2028*	529	0,05	822	Freddie Mac Pool ZM 7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	7077	0,66
3972	Freddie Mac Goh Pool U 69040', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	4323	0,40					144	Freddie Mac Pool ZM 8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	156	0,01
164	Freddie Mac Gold Pool U90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	177	0,02	190	Freddie Mac Pool QA1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	196	0,02	324	Freddie Mac Pool ZN 0480', 3,500 %, fällig am 01.10.2042	875	0,08
908	Freddie Mac Goh Pool U90378', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	978	0,09	196	Freddie Mac Pool QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	203	0,02	3300	Freddie Mac Pool ZN1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	351	0,03
528	Freddie Mac Goh Pool U90436', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	570	0,05	293	Freddie Mac Pool QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	303	0,03	2136	Freddie Mac Pool ZN4119', 3,000 %, fällig am 01.03.2049	3404	0,32
1759	Freddie Mac Goh Pool U90503', 3,500 %, fällig am 01.11.2042	1874	0,17	98	Freddie Mac Pool QA2593', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	103	0,01	278	Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	2229	0,21
305	Freddie Mac Goh Pool U90598', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	325	0,03	1584	Freddie Mac Pool QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	1656	0,15	838	Freddie Mac Pool ZS3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	320	0,03
122	Freddie Mac Goh Pool U90608', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	131	0,01	299	Freddie Mac Pool QA5768', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	311	0,03	64	Freddie Mac Pool ZS4725', 3,000 %, fällig am 01.07.2047	872	0,08
245	Freddie Mac Goh Pool U90720', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	261	0,02	199	Freddie Mac Pool QA5770', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	208	0,02	791	Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	68	0,01
138	Freddie Mac Goh Pool U90768', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	146	0,01	598	Freddie Mac Pool QA5771', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	624	0,06	10.142	Freddie Mac Pool ZS4738', 3,000 %, fällig am 01.10.2047	821	0,08
1087	Freddie Mac Gold Pool U90772', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	1158	0,11						Freddie Mac Pool ZS4758', 3,000 %, fällig am 01.03.2048	10.539	0,98

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			- Ginnie Mae IIPool 780991*, 9,000 %, fällig am 15.11.2024	-	-	4366 Ginnie Mae IIPool BC4732*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	4638	0,43
848 Freddie Mac Pool ZS4788*, 3,000 %, fällig am 01.09.2048	877	0,08	1 Ginnie Mae IIPool 781001*, 7,500 %, fällig am 15.03.2029	2	-	1382 Ginnie Mae IIPool BC5293*, 3,500 %, fällig am 20.08.2047	1465	0,14
8803 Freddie Mac Pool ZS4790*, 4,000 %, fällig am 01.09.2048	9310	0,86	97 Ginnie Mae IIPool 781590*, 5,500 %, fällig am 15.04.2033	110	0,01	8554 Ginnie Mae IIPool BC5429*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	9083	0,84
10.936 Freddie Mac Pool ZS4791*, 4,500 %, fällig am 01.09.2048	11.707	1,09	673 Ginnie Mae IIPool 781994*, 5,500 %, fällig am 15.11.2033	771	0,07	6757 Ginnie Mae IIPool BD0384*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	7175	0,67
489 Freddie Mac Pool ZS6519*, 4,000 %, fällig am 01.10.2025	514	0,05	6 Ginnie Mae IIPool 782198*, 6,000 %, fällig am 15.10.2037	7	-	1340 Ginnie Mae IIPool BD3554*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	1428	0,13
1376 Freddie Mac Pool ZT1596*, 5,000 %, fällig am 01.01.2049	1490	0,14	708 Ginnie Mae IIPool 784571*, 3,500 %, fällig am 15.06.2048	750	0,07	2816 Ginnie Mae IIPool BD3555*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	2953	0,27
1405 Freddie Mac Pool ZT1863*, 3,500 %, fällig am 01.04.2049	1460	0,14	271 Ginnie Mae IIPool AA5649*, 3,000 %, fällig am 15.09.2042	282	0,03	1552 Ginnie Mae IIPool BD3636*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	1654	0,15
50 Freddie Mac REMICS 2750, Klasse SD, 5,492 %, fällig am 15.06.2023*	-	-	398 Ginnie Mae IIPool AB2892*, 3,000 %, fällig am 15.09.2042	413	0,04	4681 Ginnie Mae IIPool BD4734*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	4995	0,46
4600 Freddie Mac REMICS 3810, Klasse WA, 6,389 %, fällig am 15.06.2040*	6251	0,58	104 Ginnie Mae IIPool AB9108*, 3,000 %, fällig am 15.10.2042	108	0,01	6766 Ginnie Mae IIPool BD6814*, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	7186	0,67
6918 Freddie Mac REMICS 3998, Klasse DS, 4,842 %, fällig am 15.02.2042*	1408	0,13	565 Ginnie Mae IIPool AB9109*, 3,000 %, fällig am 15.10.2042	587	0,05	3965 Ginnie Mae IIPool BH1521*, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	4138	0,38
5308 Freddie Mac REMICS 4134, Klasse IM, 3,500 %, fällig am 15.11.2042	704	0,07	500 Ginnie Mae IIPool AB9207*, 3,000 %, fällig am 15.11.2042	519	0,05	784 Ginnie Mae IIPool BH1846*, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	819	0,08
1735 Freddie Mac REMICS 4143, Klasse AZ, 2,000 %, fällig am 15.12.2042	1722	0,16	13 Ginnie Mae IIPool AB9404*, 6,500 %, fällig am 20.10.2037	15	-	3171 Ginnie Mae IIPool BH1870*, 4,500 %, fällig am 20.08.2048	3420	0,32
3107 Freddie Mac REMICS 4280, Klasse AI, 3,000 %, fällig am 15.02.2028	165	0,02	20 Ginnie Mae IIPool A170*, 6,000 %, fällig am 20.06.2038	22	-	2200 Ginnie Mae IIPool BM7534*, 3,500 %, fällig am 20.02.2050	2328	0,22
3147 Freddie Mac REMICS 4808, Klasse SB, 4,542 %, fällig am 15.07.2048*	659	0,06	1449 Ginnie Mae IIPool A245*, 6,000 %, fällig am 20.09.2038	1665	0,15	398 Ginnie Mae IIPool BM9734*, 4,000 %, fällig am 20.10.2049	421	0,04
1237 Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	1265	0,12	202 Ginnie Mae IIPool A602*, 4,000 %, fällig am 20.12.2039	224	0,02	1298 Ginnie Mae IIPool BS1728*, 4,000 %, fällig am 20.01.2050	1372	0,13
3366 Freddie Mac REMICS 4856, Klasse IO, 5,000 %, fällig am 15.01.2049	631	0,06	279 Ginnie Mae IIPool A617*, 4,500 %, fällig am 20.01.2040	304	0,03	1300 Ginnie Mae IIPool BS1742*, 4,000 %, fällig am 20.02.2050	1386	0,13
5693 Freddie Mac REMICS 4882, Klasse S, 4,392 %, fällig am 15.05.2049*	955	0,09	144 Ginnie Mae IIPool A696*, 6,000 %, fällig am 20.05.2040	157	0,01	314 Ginnie Mae IIPool MA1995*, 3,500 %, fällig am 20.06.2044	331	0,03
7892 Freddie Mac REMICS 4915, Klasse SG, 4,392 %, fällig am 25.09.2049*	1885	0,18	85 Ginnie Mae IIPool A747*, 5,000 %, fällig am 20.07.2040	95	0,01	33 Ginnie Mae IIPool MA2678*, 3,500 %, fällig am 20.03.2045	35	-
1006 Freddie Mac REMICS 4936, Klasse YZ, 2,500 %, fällig am 25.12.2049	999	0,09	92 Ginnie Mae IIPool A772*, 5,000 %, fällig am 20.08.2040	103	0,01	167 Ginnie Mae IIPool MA3937*, 3,500 %, fällig am 20.09.2046	176	0,02
3056 Freddie Mac Streifen 312, Klasse SI, 4,292 %, fällig am 15.09.2043*	622	0,06	7 Ginnie Mae IIPool A774*, 6,000 %, fällig am 20.08.2040	8	-	19.233 Ginnie Mae IIPool MA4003*, 3,500 %, fällig am 20.10.2046	20.063	1,86
1 Ginnie Mae IIPool A10104*, 7,500 %, fällig am 15.12.2025	1	-	189 Ginnie Mae IIPool A802*, 5,000 %, fällig am 20.09.2040	211	0,02	711 Ginnie Mae IIPool MA4511*, 4,000 %, fällig am 20.06.2047	755	0,07
1 Ginnie Mae IIPool A17463*, 7,000 %, fällig am 15.09.2025	1	-	70 Ginnie Mae IIPool A855*, 5,000 %, fällig am 20.10.2040	79	0,01	589 Ginnie Mae IIPool MA4781*, 5,000 %, fällig am 20.10.2047	636	0,06
- Ginnie Mae IIPool A30208*, 7,000 %, fällig am 15.09.2027	-	-	30 Ginnie Mae IIPool A923*, 4,500 %, fällig am 20.01.2041	33	-	1498 Ginnie Mae IIPool MA4837*, 3,500 %, fällig am 20.11.2047	1569	0,15
1 Ginnie Mae IIPool A62669*, 7,000 %, fällig am 15.04.2028	1	-	21 Ginnie Mae IIPool A928*, 6,000 %, fällig am 20.01.2041	24	-	797 Ginnie Mae IIPool MA4838*, 4,000 %, fällig am 20.11.2047	842	0,08
- Ginnie Mae IIPool A86470*, 6,500 %, fällig am 15.08.2028	-	-	1091 Ginnie Mae IIPool A978*, 4,500 %, fällig am 20.03.2041	1187	0,11	736 Ginnie Mae IIPool MA4901*, 4,000 %, fällig am 20.12.2047	780	0,07
- Ginnie Mae IIPool A86516*, 6,500 %, fällig am 15.09.2028	-	-	2423 Ginnie Mae IIPool A93050*, 5,000 %, fällig am 20.07.2040	2679	0,25	580 Ginnie Mae IIPool MA5019*, 3,500 %, fällig am 20.02.2048	609	0,06
- Ginnie Mae IIPool A19569*, 8,000 %, fällig am 15.05.2030	-	-	1858 Ginnie Mae IIPool A93298*, 4,500 %, fällig am 20.04.2041	2022	0,19	252 Ginnie Mae IIPool MA5020*, 4,000 %, fällig am 20.02.2048	267	0,02
79 Ginnie Mae IIPool A46044*, 6,500 %, fällig am 15.10.2037	88	0,01	5351 Ginnie Mae IIPool A94577*, 4,000 %, fällig am 20.07.2047	5640	0,52	431 Ginnie Mae IIPool MA5078*, 4,000 %, fällig am 20.03.2048	455	0,04
2 Ginnie Mae IIPool A52203*, 5,000 %, fällig am 15.03.2036	2	-	2704 Ginnie Mae IIPool A94825*, 3,500 %, fällig am 20.10.2049	2759	0,26	241 Ginnie Mae IIPool MA5137*, 4,000 %, fällig am 20.04.2048	255	0,02
5 Ginnie Mae IIPool A58182*, 6,000 %, fällig am 15.11.2036	6	-	100 Ginnie Mae IIPool A94905*, 3,000 %, fällig am 20.01.2050	103	0,01	102 Ginnie Mae IIPool MA5265*, 4,500 %, fällig am 20.06.2048	108	0,01
2 Ginnie Mae IIPool A75375*, 5,000 %, fällig am 15.05.2038	2	-	4416 Ginnie Mae IIPool A92346*, 4,406 %, fällig am 20.08.2059*	4651	0,43	763 Ginnie Mae IIPool MA5331*, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	812	0,08
3 Ginnie Mae IIPool A76940*, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	3	-	279 Ginnie Mae IIPool A92614*, 3,747 %, fällig am 20.08.2060*	296	0,03	221 Ginnie Mae IIPool MA5467*, 4,500 %, fällig am 20.09.2048	234	0,02
10 Ginnie Mae IIPool A83926*, 5,000 %, fällig am 15.02.2038	11	-	1695 Ginnie Mae IIPool A92043*, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	1829	0,17	245 Ginnie Mae IIPool MA5711*, 4,500 %, fällig am 20.01.2049	258	0,02
7 Ginnie Mae IIPool A84334*, 5,000 %, fällig am 15.02.2038	7	-	3125 Ginnie Mae IIPool A9310*, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3347	0,31	2204 Ginnie Mae IIPool MA5712*, 5,000 %, fällig am 20.01.2049	2357	0,22
6 Ginnie Mae IIPool A84754*, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	6	-	2903 Ginnie Mae IIPool A9311*, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3092	0,29	276 Ginnie Mae IIPool MA5762*, 3,500 %, fällig am 20.02.2049	286	0,03
3 Ginnie Mae IIPool A84848*, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	3	-	3148 Ginnie Mae IIPool A9312*, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3337	0,31	798 Ginnie Mae IIPool MA5818*, 4,500 %, fällig am 20.03.2049	843	0,08
3 Ginnie Mae IIPool A86062*, 5,000 %, fällig am 15.05.2038	3	-	2286 Ginnie Mae IIPool A93074*, 4,000 %, fällig am 20.02.2047	2391	0,22	71 Ginnie Mae IIPool MA5877*, 4,500 %, fällig am 20.04.2049	75	0,01
57 Ginnie Mae IIPool A98086*, 6,000 %, fällig am 15.04.2039	63	0,01						
26 Ginnie Mae IIPool A701501*, 5,000 %, fällig am 15.12.2038	29	-						
551 Ginnie Mae IIPool A701947*, 5,000 %, fällig am 15.06.2039	620	0,06						
291 Ginnie Mae IIPool A733600*, 5,000 %, fällig am 15.04.2040	320	0,03						
619 Ginnie Mae IIPool A733627*, 5,000 %, fällig am 15.05.2040	696	0,06						
- Ginnie Mae IIPool A780066*, 10,500 %, fällig am 15.12.2020	-	-						
- Ginnie Mae IIPool A780081*, 10,000 %, fällig am 15.02.2025	-	-						
- Ginnie Mae IIPool A780141*, 10,000 %, fällig am 15.12.2020	-	-						
- Ginnie Mae IIPool A780489*, 10,000 %, fällig am 15.10.2021	-	-						
- Ginnie Mae IIPool A780574*, 10,000 %, fällig am 15.12.2021	-	-						
3 Ginnie Mae IIPool A780732*, 7,000 %, fällig am 15.03.2028	3	-						
- Ginnie Mae IIPool A780835*, 10,000 %, fällig am 15.07.2022	-	-						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Swaptions				
Gegenpartei	Beschreibung	Wirksamkeitsdatum	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	66.000	\$ (100)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31.07.2020	12.000	99
Nicht realisierte Wertsteigerung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				99
Nicht realisierte Wertminderung von Swaptions (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(100)
Nettowertminderung von Swaptions (28. Februar 2019): – USD)				\$ (1)

146

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitssterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)		
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 2086	Verkauf	USD 2290	\$ 15
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)						15
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)						–
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)						\$ 15

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(1513)	\$ (203.876)	\$ (5277)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(123)	(18.477)	(595)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	8	1746	14
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	689	84.575	1461
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(31)	(5278)	(167)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	100	20.750	1186
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 100 USD)			\$ 2661
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (207) USD)			(6039)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (107) USD)			\$ (3378)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 90,54 % (28. Februar 2019: 93,96 %)			131 innogy Finance BV, 5,625 %, fällig am 06.12.2023			510 Glencore Finance Europe Ltd, 6,000 %, fällig am 03.04.2022		
Australien – 0,72 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			100 innogy Finance BV, 4,750 %, fällig am 31.01.2034			210 LafarGeholcim Sterling Finance Netherlands BV, 3,000 %, fällig am 12.05.2032		
500 APT Pipelines Ltd, 3,125 %, fällig am 18.07.2031			550 innogy Finance BV, 6,125 %, fällig am 06.07.2039			225 2115		
100 BHP Billiton Finance Ltd, 6,500 %, fällig am 22.10.2077*			2420 Kreditanstalt für Wiederaufbau, 6,000 %, fällig am 07.12.2028			1,87		
138 National Australia Bank Ltd, 3,000 %, fällig am 04.09.2026			400 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 6,625 %, fällig am 26.05.2042 *			Vereinigtes Königreich – 41,53 % (28. Februar 2019: 47,28 %)		
817 0,72			600 Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, fällig am 30.11.2022			320 Anglian Water Services Financing Plc, 1,625 %, fällig am 10.08.2025		
Belgien – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,81 %)			300 Volkswagen Financial Services NV, 2,125 %, fällig am 27.06.2024			893 Annington Funding Plc, 2,646 %, fällig am 12.07.2025		
266 Anheuser-Busch InBev SA, NV, 4,000 %, fällig am 24.09.2025			500 Volkswagen International Finance NV, 3,375 %, fällig am 16.11.2026			777 Aspire Defence Finance Plc, Serie A, 4,674 %, fällig am 31.03.2040		
USD 280 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, fällig am 23.01.2059			8072 7,13			250 Assura Finanzierungs-Plc, 3,000 %, fällig am 19.07.2028		
615 0,54			Italien – 1,77 % (28. Februar 2019: 1,51 %)			210 Aviva Plc, 6,125 %, Unbegrenzt*		
Kanada – 1,19 % (28. Februar 2019: 0,67 %)			721 Enel Finance International NV, 5,750 %, fällig am 14.09.2040			367 Aviva Plc, 5,125 %, fällig am 04.06.2050 *		
570 Bank of Montreal, 1,375 %, fällig am 29.12.2021			397 FCA Bank Spa, Irland, 1,625 %, fällig am 29.09.2021			290 Aviva Plc, 6,875 %, fällig am 20.05.2058 *		
760 Royal Bank of Canada, 1,375 %, fällig am 09.12.2024			USD 600 UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *			664 BAE Systems Plc, 4,125 %, fällig am 08.06.2022		
1343 1,19			2006 1,77			191 Barclays Bank UK Plc, 4,250 %, fällig am 12.01.2022		
China – 0,62 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Niederlande – 2,46 % (28. Februar 2019: 3,58 %)			910 Barclays Plc, 2,375 %, fällig am 06.10.2023*		
700 Industrial & Commercial Bank of China Ltd, London, 1,500 %, fällig am 31.07.2022			600 ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, fällig am 30.06.2020			773 Barclays Plc, 3,250 %, fällig am 12.02.2027		
Dänemark – 1,11 % (28. Februar 2019: 0,37 %)			300 Cooperatieve Rabobank UA, Serie 2541, 4,000 %, fällig am 19.09.2022			181 BAT International Finance Plc, 4,000 %, fällig am 04.09.2026		
500 Danske Bank A.S., 2,250 %, fällig am 14.01.2028*			600 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 23.05.2029			1000 BP Capital Markets Plc, 2,030 %, fällig am 14.02.2025		
255 Georfene A.S., 4,875 %, fällig am 12.01.2032			100 ING Bank NV, 5,375 %, fällig am 15.04.2021			450 BP Capital Markets Plc, 2,274 %, fällig am 03.07.2026		
380 Georfene A.S., 2,500 %, fällig am 16.05.2033			500 ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 18.02.2026			1260 British Land Co Plc/The, 2,375 %, fällig am 14.09.2029		
1261 1,11			222 Koninklijke KPN NV, 5,750 %, fällig am 17.09.2029			410 Bunzl Finance Plc, 2,250 %, fällig am 11.06.2025		
Finnland – 0,29 % (28. Februar 2019: 0,38 %)			166 UPP Bond 1 Issuer plc, 4,902 %, fällig am 28.02.2040			333 BUPA Finance Plc, 5,000 %, fällig am 25.04.2023		
320 Nordea Bank Abp, 2,375 %, fällig am 02.06.2022			2788 2,46			560 Cadent Finance Plc, 2,625 %, fällig am 22.09.2038		
329 0,29			Südafrika – 0,43 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			450 Clarion Funding Plc, 1,875 %, fällig am 22.01.2035		
Frankreich – 6,25 % (28. Februar 2019: 5,67 %)			USD 550 Anglo American Capital Plc, 4,750 %, fällig am 10.04.2027			250 Clarion Funding Plc, 3,125 %, fällig am 19.04.2048		
304 AXA SA, 6,686 %, Unbegrenzt*			Spanien – 1,29 % (28. Februar 2019: 1,67 %)			329 Schließen Sie die Brothers Finance Plc, 2,750 %, fällig am 19.10.2026		
149 AXA SA, 5,453 %, Unbegrenzt*			600 Banco Santander SA, 2,750 %, fällig am 12.09.2023			640 Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023		
250 AXA SA, 5,625 %, fällig am 16.01.2054*			500 Telefonica Emisiones SA, 5,597 %, fällig am 12.03.2020			191 Clydesdale Bank Plc, 2,250 %, fällig am 21.04.2020		
430 BNP Paribas SA, 3,375 %, fällig am 23.01.2026			250 Telefonica Emisiones SA, 5,445 %, fällig am 08.10.2029			191 Clydesdale Bank Plc, 4,625 %, fällig am 08.06.2026		
700 BNP Paribas SA, 1,875 %, fällig am 14.12.2027			1455 1,29			184 Co-Operative Bank Plc/The, 4,750 %, fällig am 11.11.2021		
300 BPCE SA, 5,250 %, fällig am 16.04.2029			Supranational – 6,22 % (28. Februar 2019: 3,09 %)			397 Coventry Building Society, 5,875 %, fällig am 28.09.2022		
200 CNP Assurances, 7,375 %, fällig am 30.09.2041*			2092 European Investment Bank, 5,375 %, fällig am 07.06.2021			120 CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024		
350 Credit Agricole SA, 7,500 %, Unbegrenzt*			1250 European Investment Bank, 1,375 %, fällig am 07.03.2025			966 CPUK Finance Ltd, 3,588 %, fällig am 28.08.2025		
900 Electricite de France SA, 5,500 %, fällig am 27.03.2037			2870 European Investment Bank, 3,750 %, fällig am 07.12.2027			195 Crh Finance UK Plc, 4,125 %, fällig am 02.12.2029		
600 Electricite de France SA, 5,500 %, fällig am 17.10.2041			7042 6,22			249 Dignity Finance Plc, Serie A, 3,546 %, fällig am 31.12.2034		
200 Electricite de France SA, 6,000 %, fällig am 23.01.2114			Schweden – 0,93 % (28. Februar 2019: 2,32 %)			500 Dignity Finance Plc, Series B, 4,696 %, fällig am 31.12.2049		
431 Orange SA, 5,750 %, Unbegrenzt*			600 Svenska Handelsbanken AB, 2,375 %, fällig am 18.01.2022			212 Eastern Power Networks Plc, 5,750 %, fällig am 08.03.2024		
500 Total Capital International SA, 1,405 %, fällig am 03.09.2031			440 Swedbank AB, 1,250 %, fällig am 29.12.2021			142 Eastern Power Networks Plc, 6,250 %, fällig am 12.11.2036		
350 Veolia Environnement SA, 6,125 %, fällig am 29.10.2037			1058 0,93			135 Eversholt Funding PLC, 5,831 %, fällig am 02.12.2020		
7076 6,25			Schweiz – 1,87 % (28. Februar 2019: 3,18 %)			294 Experian Finance Plc, 3,500 %, fällig am 15.10.2021		
Deutschland – 7,13 % (28. Februar 2019: 5,23 %)			210 Credit Suisse Group AG, 2,125 %, fällig am 12.09.2025 *			319 FCE Bank Plc, 2,727 %, fällig am 03.06.2022		
520 BMW International Investment BV, 1,000 %, fällig am 17.11.2021			609 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 3,000 %, fällig am 27.05.2022			468 Gatwick Funding Ltd, 6,125 %, fällig am 02.03.2026		
250 Deutsche Telekom AG, 3,125 %, fällig am 06.02.2034			USD 520 Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041					
340 Deutsche Telekom International Finance BV, 6,500 %, fällig am 08.04.2022								
300 innogy Finance BV, 5,500 %, fällig am 06.07.2022								

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werte	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werte	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werte
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			177 Mitchells & Butlers Finance Plc, Serie B2, 6,013 %, fällig am 15.12.2028			380 Yorkshire Building Society, 3,500 %, fällig am 21.04.2026		
Großbritannien – (Fortsetzung)			204 National Express Group Plc, 2,500 %, fällig am 11.11.2023			424 0,37		
550 Gatwick Funding Ltd, 3,250 %, fällig am 26.02.2048	610	0,54	160 National Express Group Plc, 2,500 %, fällig am 11.11.2023	166	0,15	47.043 41,53		
320 GlaxoSmithKline Capital Plc, 6,375 %, fällig am 09.03.2039	543	0,48	200 National Express Group Plc, 2,375 %, fällig am 20.11.2028	205	0,18	USA – 16,19 % (28. Februar 2019: 15,71 %)		
204 GlaxoSmithKline Capital Plc, 4,250 %, fällig am 18.12.2045	292	0,26	310 National Grid Gas Plc, 1,375 %, fällig am 07.02.2031	308	0,27	USD 700 AbbVie Inc., 3,200 %, fällig am 21.11.2029		
350 Grainger Plc, 3,375 %, fällig am 24.04.2028	384	0,34	100 Nationwide Building Society, 3,000 %, fällig am 06.05.2026	111	0,10	241 Amgen Inc., 4,000 %, fällig am 13.09.2029	287	0,25
156 Great Rolling Stock Co Ltd.The, 6,250 %, fällig am 27.07.2020	159	0,14	336 Nationwide Building Society, 3,250 %, fällig am 20.01.2028	384	0,34	USD 200 Apache Corp., 4,750 %, fällig am 15.04.2043	148	0,13
253 Greene King Finance Plc, Serie A2, 5,318 %, fällig am 15.09.2031	306	0,27	220 Notting Hill Genesis, 2,875 %, fällig am 31.01.2029	240	0,21	630 AT&T Inc, Serie GBP, 2,900 %, fällig am 04.12.2026	674	0,60
340 Greene King Finance Plc, Serie B1, 5,702 %, fällig am 15.12.2034	324	0,29	219 Places For People Treasury Plc, 2,875 %, fällig am 17.08.2026	233	0,20	563 AT&T Inc, 4,250 %, fällig am 01.06.2043	663	0,59
600 HSBC Holdings Plc, 7,000 %, fällig am 07.04.2038	901	0,79	370 Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,125 %, fällig am 28.03.2027*	393	0,35	150 Bank of America Corp., 6,125 %, fällig am 15.09.2021	162	0,14
597 HSBC Holdings Plc, 6,000 %, fällig am 29.03.2040	825	0,73	290 RSA Insurance Group Plc, 5,125 %, fällig am 10.10.2045*	329	0,29	244 Bank of America Corp., 5,500 %, fällig am 22.11.2021	262	0,23
430 HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Ewig *	465	0,41	260 Sanctuary Capital Plc, 5,000 %, fällig am 26.04.2047	430	0,38	300 Bank of America Corp., 7,000 %, fällig am 31.07.2028	424	0,37
150 Hutchison Whampoa Finance UK Plc, Serie B, 5,625 %, fällig am 24.11.2026	190	0,17	650 Santander UK Group Holdings Plc, 2,920 %, fällig am 08.05.2026*	680	0,60	320 Becton Dickinson und Co., 3,020 %, fällig am 24.05.2025	342	0,30
470 Informa Plc, 3,125 %, fällig am 05.07.2026	498	0,44	170 Santander UK Plc, 5,750 %, fällig am 02.03.2026	219	0,19	380 Berkshire Hathaway Finance Corp., 2,625 %, fällig am 19.06.2059	446	0,39
170 Land Securities Capital Markets Plc, 2,375 %, fällig am 29.03.2027	182	0,16	717 Santander UK Plc, 3,875 %, fällig am 15.10.2029	864	0,76	769 Citigroup Inc., 7,375 %, fällig am 01.09.2039	1398	1,23
210 Land Securities Capital Markets Plc, 2,399 %, fällig am 08.02.2029	226	0,20	280 Schottgas-Gas Plc, Serie A3 S, 4,875 %, fällig am 21.12.2034	390	0,34	340 Comcast Corp., 1,875 %, fällig am 20.02.2036	340	0,30
100 Land Securities Capital Markets Plc, 2,625 %, fällig am 22.09.2037	111	0,10	308 Scottish Widows Ltd, 7,000 %, fällig am 16.06.2043	408	0,36	330 Digital Stout Holding LLC, 3,750 %, fällig am 17.10.2030	378	0,33
290 Leeds Building Society, 3,750 %, fällig am 25.04.2029*	307	0,27	550 Segro Plc, 2,875 %, fällig am 11.10.2037	620	0,55	810 GE Capital UK Funding Unlimited Co, 5,875 %, fällig am 04.11.2020	835	0,74
219 Legal & General Group Plc, 5,375 %, fällig am 27.10.2045*	249	0,22	117 Severn Trent Utilities Finance Plc, 3,625 %, fällig am 16.01.2026	132	0,12	500 GE Capital UK Funding Unlimited Co, 5,875 %, fällig am 18.01.2033	677	0,60
390 Legal & General Group Plc, 3,750 %, fällig am 26.11.2049*	394	0,35	100 Severn Trent Utilities Finance Plc, 4,875 %, fällig am 24.01.2042	150	0,13	300 GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	507	0,45
173 Legal & General Group Plc, 5,500 %, fällig am 27.06.2064*	201	0,18	372 Südliche Eastern Power Networks Plc, 5,500 %, fällig am 05.06.2026	460	0,41	USD 250 General Electric Co., 6,875 %, fällig am 10.01.2039	272	0,24
480 Liberty Living Finance Plc, 3,375 %, fällig am 28.11.2029	527	0,47	191 Southern Gas Networks Plc, 2,500 %, fällig am 03.02.2025	203	0,18	397 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,500 %, fällig am 12.10.2021	425	0,37
220 LiveWest Treasury Plc, 2,250 %, fällig am 10.10.2043	233	0,21	190 SP Getriebe Plc, 2,000 %, fällig am 13.11.2031	197	0,17	489 Goldman Sachs Group Inc.The, 7,125 %, fällig am 07.08.2025	627	0,55
620 Lloyds Bank Plc, 5,125 %, fällig am 07.03.2025	748	0,66	574 Telereal Secured Finance Plc, 4,010 %, fällig am 10.12.2031	641	0,57	920 Goldman Sachs Group Inc.The, 3,125 %, fällig am 25.07.2029	1003	0,89
510 Lloyds Bank Plc, 7,625 %, fällig am 22.04.2025	653	0,58	600 Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, fällig am 02.05.2025	625	0,55	160 Goldman Sachs Group Inc.The, 6,875 %, fällig am 18.01.2038	245	0,22
453 Lloyds Bank Plc, 6,500 %, fällig am 17.09.2040	780	0,69	579 Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	772	0,68	USD 220 HCA Inc., 5,250 %, fällig am 15.06.2049	200	0,18
340 Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	345	0,30	290 UNITE Group Plc/The, 3,500 %, fällig am 15.10.2028	323	0,29	191 Kraft Heinz Foods Co., 4,125 %, fällig am 01.07.2027	208	0,18
500 Logisor 2019 - 1 GB Plc, 1,875 %, fällig am 17.11.2026	515	0,45	490 UNITE USAF II Plc, 3,921 %, fällig am 30.06.2025	549	0,48	300 McDonald's Corp., 2,950 %, fällig am 15.03.2034	336	0,30
180 M&G Plc, 3,875 %, fällig am 20.07.2049 *	184	0,16	300 University of Cambridge, 2,350 %, fällig am 27.06.2078	439	0,39	152 MetLife Inc., 5,375 %, fällig am 09.12.2024	182	0,16
294 M&G Plc, 6,340 %, fällig am 19.12.2063*	351	0,31	170 University of Oxford, 2,544 %, fällig am 08.12.2117	219	0,19	360 Mondelez International Inc., 4,500 %, fällig am 03.12.2035	462	0,41
317 Manchester Airport Group Funding Plc, 4,125 %, fällig am 02.04.2024	354	0,31	720 Vodafone Group Plc, 3,375 %, fällig am 08.08.2049	779	0,69	152 Mondelez International Inc., 3,875 %, fällig am 06.03.2045	189	0,17
520 Manchester Airport Group Funding Plc, 4,750 %, fällig am 31.03.2034	686	0,60	610 Vodafone Group Plc, 3,000 %, fällig am 12.08.2056	614	0,54	440 Morgan Stanley, 2,625 %, fällig am 09.03.2027	468	0,41
260 Manchester Airport Group Funding Plc, 2,875 %, fällig am 30.09.2044	278	0,25	198 Wales & West Utilities Finance Plc, 4,625 %, fällig am 13.12.2023	226	0,20	530 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 3,692 %, fällig am 05.06.2028	565	0,50
475 Mastercard Issuer Plc, Serie A3, 5,177 %, fällig am 15.07.2032*	531	0,47	350 Wellcome Trust Finance Plc, 4,625 %, fällig am 25.07.2036	537	0,47	165 Pfizer Inc., 2,735 %, fällig am 15.06.2043	187	0,17
258 Mastercard Plc, Serie B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	224	0,20	360 Wellcome Trust Ltd.The, 2,517 %, fällig am 07.02.2118	473	0,42	350 Prologis LP, 2,250 %, fällig am 30.06.2029	373	0,33
53 Mitchells & Butlers Finance Plc, Serie B1, 5,965 %, fällig am 15.12.2023	57	0,05	502 Western Power Distribution East Midlands Plc, 5,250 %, fällig am 17.01.2023	561	0,49	535 Time Warner Cable LLC, 5,750 %, fällig am 02.06.2031	670	0,59
			405 Western Power Distribution East Midlands Plc, 6,250 %, fällig am 10.12.2040	679	0,60	880 Verizon Communications Inc., 1,875 %, fällig am 19.09.2030	885	0,78
			113 Wm Morrison Supermarkets Plc, 3,275 %, fällig am 04.07.2029	139	0,12	210 Verizon Communications Inc., 2,500 %, fällig am 08.04.2031	223	0,20
			320 Wm Morrison Supermarkets Plc, 2,500 %, fällig am 01.10.2031	328	0,29	76 Walmart Inc., 5,250 %, fällig am 28.09.2035	117	0,10
			160 Yorkshire Building Society, 3,000 %, fällig am 18.04.2025*	167	0,15	460 Wells Fargo & Co., 1,375 %, fällig am 30.06.2022	462	0,41

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werts
Unternehmenseanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
USA – (Fortsetzung)		
1300 Wells Fargo & Co. 4,875 %, fällig am 29.11.2035	1726	1,52
350 Wells Fargo Bank NA, 5,250 %, fällig am 01.08.2023	395	0,35
	18.340	16,19
Unternehmenseanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt (Kosten 95.736 GBP)		
	102.554	90,54
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 6,87 % (28. Februar 2019: 3,27 %)		
Großbritannien – 5,86 % (28. Februar 2019: 3,02 %)		
5340 United Kingdom Gilt, 2,750 %, fällig am 07.09.2024	5926	5,23
170 United Kingdom Gilt, 1,500 %, fällig am 22.07.2026	183	0,16
90 United Kingdom Gilt, 4,250 %, fällig am 07.12.2027	117	0,11
250 United Kingdom Gilt, 4,250 %, fällig am 07.12.2040	410	0,36
	6636	5,86
USA – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,25 %)		
USD 710 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2024	569	0,50
USD 220 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	220	0,19
USD 410 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	363	0,32
	1152	1,01
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt (Kosten 7.615 GBP)		
	7788	6,87
Ergebniswärtig zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen insgesamt (Kosten 103.351 GBP)		
	110.342	97,41

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) GBP	% des Netto- inventar- werts
Devisenterminkontrakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,16 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	10	0,01
Futures – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	91	0,08
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	110.443	97,50
Devisenterminkontrakte – (0,06 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(70)	(0,06)
Futures – (0,09 %) (28. Februar 2019: 0,12 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(98)	(0,09)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(168)	(0,15)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	110.275	97,35
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	2997	2,65
Gesamtes Nettovermögen	£ 113.272	100,00
– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf weniger als 1.000 GBP, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		

ABKÜRZUNGEN:		
Ewig	–	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
USD	–	US-Dollar
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		97,23
Finanzderivate		0,09
Sonstige Vermögenswerte		2,68
Gesamtvermögen		100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)				Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
20.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	GBP	2553	Verkauf	USD	3318	£	(30)	
20.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD	978	Verkauf	GBP	751		10	
20.05.2020	UBS	Kauf	GBP	161	Verkauf	EUR	192		(4)	
20.05.2020	UBS	Kauf	GBP	2766	Verkauf	USD	3599		(36)	
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 137 GBP)									10	
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – GBP)									(70)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 137 GBP)									£	(60)

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Long Gilt Juni 2020	22	£ 2979	£ 20
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(15)	(1577)	(44)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	37	3542	61
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	3	399	10
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(10)	(1618)	(54)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 27 GBP)			£ 91
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (105) GBP)			(98)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (78) GBP)			£ (7)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.
Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Nettoinven- tars
Unternehmen anleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
Vereinigtes Königreich – 6,00 % (28. Februar 2019: 5,91 %)								
410 Barclays Bank Plc, 144A, 10,179 %, fällig am 12.06.2021	452	0,37	90 Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	97	0,08	220 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, fällig am 11.02.2026	240	0,19
510 Barclays Bank Plc, 7,625 %, fällig am 21.11.2022	568	0,46	380 Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	425	0,34	160 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, fällig am 04.05.2026	171	0,14
680 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	771	0,62	710 Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	812	0,66	370 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, fällig am 24.02.2050	367	0,30
50 British Telecommunications Plc, 9,625 %, fällig am 15.12.2030	79	0,06	210 Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	230	0,19	130 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, fällig am 15.08.2022	137	0,11
200 HSBC Holdings Plc, 2,633 %, fällig am 07.11.2025 *	204	0,17	120 Amazon.com Inc, 3,875 %, fällig am 22.08.2037	145	0,12	250 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, fällig am 15.08.2025	277	0,22
200 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	227	0,18	134 American Airlines 2014-1 Klasse B Pass Through Trust, 4,375 %, fällig am 01.10.2022	139	0,11	680 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, fällig am 26.07.2029	763	0,62
440 HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	482	0,39	84 American Airlines 2015-1 Klasse B Pass Through Trust, 3,700 %, fällig am 01.05.2023	87	0,07	120 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	154	0,12
60 HSBC Holdings Plc, 7,625 %, fällig am 17.05.2032	84	0,07	620 American Express Co, 2,500 %, fällig am 30.07.2024	643	0,52	130 Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,400 %, fällig am 15.03.2042	160	0,13
460 Lloyds Banking Group Plc, 3,000 %, fällig am 11.01.2022	471	0,38	90 American International Group Inc, 4,750 %, fällig am 01.04.2048	115	0,09	90 California Institute of Technology, 3,650 %, fällig am 01.09.2119	108	0,09
200 Lloyds Banking Group Plc, 3,900 %, fällig am 12.03.2024	215	0,17	50 Amgen Inc, 3,625 %, fällig am 22.05.2024	54	0,04	50 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, fällig am 15.07.2031	53	0,04
200 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	224	0,18	80 Amgen Inc, 4,400 %, fällig am 01.05.2045	93	0,08	20 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	22	0,02
GBP 280 Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	365	0,30	70 Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	87	0,07	70 Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, fällig am 15.01.2039	77	0,06
270 Nationwide Building Society, 144A, 2,000 %, fällig am 27.01.2023	273	0,22	70 Anthem Inc., 4,375 %, fällig am 01.12.2047	80	0,06	110 Carlyle Finance LLC, 144 A, 5,650 %, fällig am 15.09.2048	144	0,12
165 Reynolds American Inc, 8,125 %, fällig am 01.05.2040	231	0,19	400 Apache Corp, 4,750 %, fällig am 15.04.2043	378	0,31	60 Carlyle Finance Tochtergesellschaft LLC, 144 A, 3,500 %, fällig am 19.09.2029	65	0,05
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	247	0,20	150 Apache Corp, 5,350 %, fällig am 01.07.2049	156	0,13	80 Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, fällig am 30.03.2043	102	0,08
340 Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, fällig am 01.11.2029 *	354	0,29	140 AT&T Inc, 4,450 %, fällig am 01.04.2024	154	0,12	140 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, fällig am 15.02.2027	143	0,12
300 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, fällig am 27.01.2030 *	355	0,29	220 AT&T Inc, 3,800 %, fällig am 15.02.2027	241	0,20	310 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, fällig am 15.02.2030	314	0,25
950 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	1007	0,81	270 AT&T Inc, 4,300 %, fällig am 15.02.2030	309	0,25	140 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, fällig am 05.05.2040	144	0,12
530 Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, fällig am 07.11.2023	583	0,47	280 AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 15.05.2035	327	0,26	170 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, fällig am 05.05.2050	176	0,14
80 Vodafone Group Plc, 6,150 %, fällig am 27.02.2037	111	0,09	10 AT&T Inc, 6,350 %, fällig am 15.03.2040	14	0,01	190 Centene Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2025	195	0,16
90 Vodafone Group Plc, 5,250 %, fällig am 30.05.2048	114	0,09	130 AT&T Inc, 5,550 %, fällig am 15.08.2041	168	0,14	90 Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	93	0,07
	7417	6,00	180 Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	197	0,16	290 Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	311	0,25
USA – 65,62 % (28. Februar 2019: 55,70 %)			220 Bank of America Corp, 3,705 %, fällig am 24.04.2028*	240	0,19	430 Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	431	0,35
160 Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	210	0,17	170 Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	186	0,15	240 CenterPoint Energy Houston Electric LLC, Serie AA, 3,000 %, fällig am 01.02.2027	260	0,21
30 Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	42	0,03	232 Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	251	0,20	60 CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, fällig am 15.02.2027	60	0,05
1160 AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	1179	0,95	250 Bank of America Corp, 4,271 %, fällig am 23.07.2029*	288	0,23	90 Charles Schwab Corp.The, 3,850 %, fällig am 21.05.2025	100	0,08
1160 AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	1199	0,97	70 Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	80	0,06	240 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,750 %, fällig am 15.02.2028	256	0,21
400 AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	419	0,34	420 Bank of America Corp, 2,884 %, fällig am 22.10.2030 *	441	0,36	50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	55	0,04
570 AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	602	0,49	20 Bank of America Corp, 4,443 %, fällig am 20.01.2048 *	26	0,02	50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.05.2047	57	0,05
630 AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	699	0,57	170 Bank of America Corp, 4,330 %, fällig am 15.03.2050 *	217	0,18	130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, fällig am 01.04.2048	155	0,13
620 Adobe Inc, 2,150 %, fällig am 01.02.2027	636	0,51	260 Bank of New York Mellon Corp.The, 1,850 %, fällig am 27.01.2023	263	0,21	60 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, fällig am 01.07.2049	68	0,05
200 Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	205	0,17	245 Becton Dickinson und Co, 2,836 %, fällig am 29.12.2020*	245	0,20	220 Cigna Corp, 4,125 %, fällig am 15.11.2025	245	0,20
200 Alcon Finance Corp, 144 A, 2,750 %, fällig am 23.09.2026	210	0,17	90 Becton Dickinson und Co, 3,700 %, fällig am 06.06.2027	99	0,08	260 Cigna Corp, 4,375 %, fällig am 15.10.2028	296	0,24
200 Alcon Finance Corp, 144 A, 3,000 %, fällig am 23.09.2029	210	0,17	85 Becton Dickinson und Co, 4,685 %, fällig am 15.12.2044	106	0,09	250 Cigna Corp, 4,800 %, fällig am 15.08.2038	301	0,24
100 Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	104	0,08	1060 Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	1125	0,91			
40 Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	44	0,04	110 Boeing Co/The, 3,300 %, fällig am 01.03.2035	114	0,09			
20 Allergan Funding SCS, 4,550 %, fällig am 15.03.2035	24	0,02	220 Boeing Co/The, 3,750 %, fällig am 01.02.2050	244	0,20			
70 Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	72	0,06	390 Boeing Co/The, 3,950 %, fällig am 01.08.2059	434	0,35			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
USA – (Fortsetzung)								
350 Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 01.06.2024	372	0,30	40 DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	41	0,03	560 Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, fällig am 01.11.2022	565	0,46
260 Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	270	0,22	280 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, fällig am 15.06.2021	289	0,23	450 Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	577	0,47
60 Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 15.03.2029	63	0,05	640 Delta Air Lines Inc, 2,900 %, fällig am 28.10.2024	651	0,53	EUR 100 GE Capital European Funding Unlimited Co, 6,025 %, fällig am 01.03.2038	178	0,14
70 Cintas Corp Nr. 2, 3,700 %, fällig am 01.04.2027	79	0,06	110 Delta Air Lines Inc, 3,750 %, fällig am 28.10.2029	111	0,09	GBP 100 GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	217	0,18
230 Citigroup Inc, 2,312 %, fällig am 04.11.2022*	232	0,19	420 Dermira Inc, 3,000 %, fällig am 15.05.2022	430	0,35	240 General Electric Co, 6,150 %, fällig am 07.08.2037	316	0,26
130 Citigroup Inc, 3,980 %, fällig am 20.03.2030 *	147	0,12	30 Devon Energy Corp, 7,950 %, fällig am 15.04.2032	42	0,03	30 General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	39	0,03
130 Citigroup Inc, 2,976 %, fällig am 05.11.2030*	137	0,11	90 Devon Energy Corp, 5,600 %, fällig am 15.07.2041	102	0,08	1110 General Electric Co, 6,875 %, fällig am 10.01.2039	1548	1,25
580 Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	1005	0,81	270 Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	291	0,23	130 General Motors Co, 4,875 %, fällig am 02.10.2023	141	0,11
70 Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 23.07.2048	93	0,08	360 Dollar Tree Inc, 3,700 %, fällig am 15.05.2023	382	0,31	140 General Motors Co, 6,600 %, fällig am 01.04.2036	170	0,14
400 Cleveland Electric Illuminating Co.The, 144 A, 3,500 %, fällig am 01.04.2028	441	0,36	280 Dollar Tree Inc, 4,200 %, fällig am 15.05.2028	313	0,25	20 General Motors Co, 6,750 %, fällig am 01.04.2046	23	0,02
220 Comcast Corp, 3,150 %, fällig am 15.02.2028	239	0,19	160 Dominion Energy Inc, 2,579 %, fällig am 01.07.2020	160	0,13	70 General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	76	0,06
290 Comcast Corp, 4,250 %, fällig am 15.10.2030	346	0,28	300 DR Horton Inc, 2,500 %, fällig am 15.10.2024	311	0,25	180 Gilead Sciences Inc, 3,700 %, fällig am 01.04.2024	193	0,16
290 Comcast Corp, 6,500 %, fällig am 15.11.2035	437	0,35	220 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, fällig am 15.02.2040	302	0,24	100 Gilead Sciences Inc, 4,000 %, fällig am 01.09.2036	118	0,10
140 Comcast Corp, 4,600 %, fällig am 15.10.2038	175	0,14	60 Duke Energy Corp, 3,150 %, fällig am 15.08.2027	64	0,05	40 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	52	0,04
50 Comcast Corp, 3,969 %, fällig am 01.11.2047	59	0,05	90 Duke Energy Indiana LLC, Serie YYY, 3,250 %, fällig am 01.10.2049	96	0,08	250 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	273	0,22
110 Comcast Corp, 4,700 %, fällig am 15.10.2048	145	0,12	110 Eaton Corp, 4,150 %, fällig am 02.11.2042	137	0,11	620 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	666	0,54
140 Comcast Corp, 4,950 %, fällig am 15.10.2058	192	0,16	200 Energy Transfer Operating LP, Serie 5Y, 4,200 %, fällig am 15.09.2023	215	0,17	110 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.20292029 *	125	0,10
240 Commonwealth Edison Co, 6,450 %, fällig am 15.01.2038	362	0,29	250 Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, fällig am 01.06.2027	284	0,23	220 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	284	0,23
30 Commonwealth Edison Co, 4,000 %, fällig am 01.03.2048	36	0,03	10 Energy Transfer Operating LP, 6,625 %, fällig am 15.10.2036	12	0,01	100 Halliburton Co, 2,920 %, fällig am 01.03.2030	99	0,08
420 Concho Resources Inc, 4,375 %, fällig am 15.01.2025	435	0,35	10 Energy Transfer Operating LP, Serie 20 Y, 5,800 %, fällig am 15.06.2038	11	0,01	120 Halliburton Co, 5,000 %, fällig am 15.11.2045	130	0,11
50 Concho Resources Inc, 3,750 %, fällig am 01.10.2027	52	0,04	190 Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	189	0,15	130 HCA Inc, 4,125 %, fällig am 15.06.2029	143	0,12
40 Constellation Brands Inc, 3,700 %, fällig am 06.12.2026	44	0,04	470 Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Ewig *	445	0,36	100 HCA Inc, 5,125 %, fällig am 15.06.2039	116	0,09
30 Constellation Brands Inc, 3,500 %, fällig am 09.05.2027	32	0,03	110 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	124	0,10	180 HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	214	0,17
39 Continental Airlines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, fällig am 19.04.2022	41	0,03	190 Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, fällig am 15.02.2048	204	0,16	260 Hexcel Corp, 3,950 %, fällig am 15.02.2027	283	0,23
254 Continental Resources Inc.OK, 5,000 %, fällig am 15.09.2022	254	0,21	80 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	79	0,06	340 High Street Funding Trust I, 144 A, 4,111 %, fällig am 15.02.2028	384	0,31
90 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15.04.2023	94	0,08	350 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	347	0,28	180 Home Depot Inc.The, 3,900 %, fällig am 06.12.2028	207	0,17
140 Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, fällig am 01.06.2024	143	0,12	190 EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	213	0,17	140 Home Depot Inc.The, 2,950 %, fällig am 15.06.2029	151	0,12
60 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	59	0,05	90 Estee Lauder Cos Inc.The, 2,000 %, fällig am 01.12.2024	93	0,07	110 Humana Inc, 2,900 %, fällig am 15.12.2022	114	0,09
110 Corning Inc, 3,900 %, fällig am 15.11.2049	117	0,09	30 Estee Lauder Cos Inc.The, 2,375 %, fällig am 01.12.2029	31	0,03	130 Humana Inc, 3,850 %, fällig am 01.10.2024	141	0,11
150 CVS Health Corp, 4,000 %, fällig am 05.12.2023	161	0,13	10 Estee Lauder Cos Inc.The, 3,125 %, fällig am 01.12.2049	11	0,01	80 Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	89	0,07
220 CVS Health Corp, 2,625 %, fällig am 15.08.2024	227	0,18	30 Exxon Mobil Corp, 2,995 %, fällig am 16.08.2039	31	0,03	230 Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	243	0,20
220 CVS Health Corp, 4,100 %, fällig am 25.03.2025	241	0,20	40 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, fällig am 01.03.2046	48	0,04	190 Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	234	0,19
40 CVS Health Corp, 3,000 %, fällig am 15.08.2026	42	0,03	150 Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.05.2025	167	0,13	150 Huntington Ingalls Industries Inc, 3,483 %, fällig am 01.12.2027	162	0,13
800 CVS Health Corp, 4,300 %, fällig am 25.03.2028	897	0,72	320 FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	355	0,29	810 ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, fällig am 21.12.2065 *	641	0,52
70 CVS Health Corp, 3,250 %, fällig am 15.08.2029	74	0,06	280 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	409	0,33	100 ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, fällig am 21.12.2065 *	82	0,07
10 CVS Health Corp, 5,125 %, fällig am 20.07.2045	135	0,11	50 Florida Power & Light Co, 3,150 %, fällig am 01.10.2049	56	0,04	80 Jersey Central Power & Light Co, 144 A, 4,300 %, fällig am 15.01.2026	90	0,07
180 CVS Health Corp, 5,050 %, fällig am 25.03.2048	222	0,18	200 Ford Motor Credit Co LLC, 3,813 %, fällig am 12.10.2021	204	0,16	100 Johnson & Johnson, 2,900 %, fällig am 15.01.2028	109	0,09
70 DCP Midstream LP, Serie A, 7,375 %, unbefristet*	64	0,05				30 Johnson & Johnson, 3,700 %, fällig am 01.03.2046	37	0,03
						70 Johnson & Johnson, 3,500 %, fällig am 15.01.2048	84	0,07

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)								
USA – (Fortsetzung)								
380 JPMorgan Chase & Co, 4,005 %, fällig am 23.04.2029*	429	0,35	110 MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	123	0,10	100 Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	63	0,05
70 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, fällig am 23.07.2029 *	81	0,07	270 MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	275	0,22	310 Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	211	0,17
310 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	362	0,29	210 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	220	0,18	80 Raymond James Financial Inc, 4,950 %, fällig am 15.07.2046	103	0,08
840 Jpmorgan Chase & Co, 2,739 %, fällig am 15.10.2030*	875	0,71	GBP 330 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	451	0,36	280 Reliance Standard Life Global Funding II, 144 A, 2,500 %, fällig am 30.10.2024	290	0,23
20 JPMorgan Chase & Co, 5,625 %, fällig am 16.08.2043	28	0,02	130 MPT Operating Partnership LP, MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	137	0,11	60 Republic Services Inc, 2,500 %, fällig am 15.08.2024	62	0,05
100 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	134	0,11	170 NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	158	0,13	480 Republic Services Inc, 3,375 %, fällig am 15.11.2027	530	0,43
140 JPMorgan Chase & Co, 4,260 %, fällig am 22.02.2048*	178	0,14	80 New York Life Insurance Co, 144 A, 4,450 %, fällig am 15.05.2069	104	0,08	40 S&P Global Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2049	45	0,04
30 JPMorgan Chase & Co, 3,964 %, fällig am 15.11.2048*	36	0,03	10 NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2027	11	0,01	60 salesforce.com Inc, 3,700 %, fällig am 11.04.2028	68	0,05
100 Kaiser Foundation Hospitals, Serie 2019, 3,266 %, fällig am 01.11.2049	111	0,09	110 Noble Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.11.2043	116	0,09	230 San Diego Gas & Electric Co, Serie RRR, 3,750 %, fällig am 01.06.2047	268	0,22
70 KeyCorp, 2,550 %, fällig am 01.10.2029	72	0,06	120 Norfolk Southern Railway Co, 7,875 %, fällig am 15.05.2043	200	0,16	190 Smithfield Foods Inc, 144 A, 3,350 %, fällig am 01.02.2022	194	0,16
100 Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	119	0,10	250 Northrop Grumman Corp., 4,030 %, fällig am 15.10.2047	300	0,24	10 Southern California Edison Co, 4,000 %, fällig am 01.04.2047	11	0,01
200 KKR Group Finance Co III LLC, 144 A, 5,125 %, fällig am 01.06.2044	253	0,20	580 Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, fällig am 01.04.2027	623	0,50	160 Southern California Edison Co, Serie C, 4,125 %, fällig am 01.03.2048	183	0,15
40 KKR Group Finance Co VII LLC, 144 A, 3,625 %, fällig am 25.02.2050	40	0,03	390 Northwestern Mutual Life Insurance Co.The, 144 A, 3,850 %, fällig am 30.09.2047	447	0,36	50 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	50	0,04
30 Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, fällig am 01.06.2026	30	0,02	90 Northwestern Mutual Life Insurance Co.The, 144 A, 3,625 %, fällig am 30.09.2059	101	0,08	543 Sprint Spectrum Co LLC. Sprint Spectrum Co II LLC. Sprint Spectrum Co III LLC, 144 A, 3,360 %, fällig am 20.09.2021	548	0,44
30 Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, fällig am 04.06.2042	30	0,02	30 Nuveen Finance LLC, 144 A, 4,125 %, fällig am 01.11.2024	33	0,03	330 Sunoco Logistics Partners Operations LP, 3,900 %, fällig am 15.07.2026	349	0,28
70 Kroger Co/The, 3,950 %, fällig am 15.01.2050	73	0,06	130 Nuveen LLC, 144 A, 4,000 %, fällig am 11.11.2028	153	0,12	560 Synchrony Financial, 2,850 %, fällig am 25.07.2022	573	0,46
620 L3 Harris Technologies Inc, 2,900 %, fällig am 15.12.2029	661	0,53	260 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	205	0,17	200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	197	0,16
230 L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, fällig am 27.04.2035	286	0,23	330 Occidental Petroleum Corp, 4,850 %, fällig am 15.03.2021	339	0,27	250 Target Corp, 3,375 %, fällig am 15.04.2029	278	0,23
100 Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	106	0,09	120 Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, fällig am 01.07.2024	141	0,11	110 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	145	0,12
70 Lennar Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2027	78	0,06	130 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, fällig am 15.08.2026	133	0,11	160 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,270 %, fällig am 15.05.2047	197	0,16
830 Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	853	0,69	240 Occidental Petroleum Corp, 3,000 %, fällig am 15.02.2027	238	0,19	270 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.03.2027	338	0,27
140 Marriott International Inc.MD 3,600 %, fällig am 15.04.2024	150	0,12	50 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2031	65	0,05	340 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.10.2028	445	0,36
160 Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	170	0,14	600 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, fällig am 15.09.2036	711	0,57	320 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144 A, 2,900 %, fällig am 01.03.2030	323	0,26
30 Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	34	0,03	60 Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, fällig am 15.06.2039	81	0,07	60 Texas Instruments Inc, 2,900 %, fällig am 03.11.2027	64	0,05
140 Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144 A, 4,900 %, fällig am 01.04.2077	198	0,16	170 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, fällig am 15.04.2046	154	0,12	120 Texas Instruments Inc, 2,250 %, fällig am 04.09.2029	123	0,10
220 McDonald's Corp, 3,700 %, fällig am 30.01.2026	242	0,20	120 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, fällig am 15.02.2047	110	0,09	450 Texas Instruments Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2039	541	0,44
90 McDonald's Corp, 4,450 %, fällig am 01.03.2047	110	0,09	20 Oncor Electric Delivery Co LLC, 3,100 %, fällig am 15.09.2049	22	0,02	270 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	370	0,30
100 McDonald's Corp, 4,450 %, fällig am 01.09.2048	123	0,10	430 Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	443	0,36	90 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, fällig am 15.06.2039	117	0,09
170 MDC Holdings Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2043	188	0,15	60 Otis Worldwide Corp, 144 A, 3,112 %, fällig am 15.02.2040	62	0,05	254 Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, fällig am 15.07.2033	374	0,30
340 Microsoft Corp, 3,450 %, fällig am 08.08.2036	393	0,32	100 Parsdeérgy Gy LLC. Parsley Finance Corp, 144 A, 5,625 %, fällig am 15.10.2027	99	0,08	335 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	433	0,35
380 Microsoft Corp, 4,100 %, fällig am 06.02.2037	472	0,38	170 Parsdeérgy Gy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2028	160	0,13	460 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,250 %, fällig am 01.12.2026	576	0,47
80 Microsoft Corp, 3,700 %, fällig am 08.08.2046	97	0,08	170 Paypal Holdings Inc, 2,400 %, fällig am 01.10.2024	175	0,14	390 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 4,450 %, fällig am 01.08.2042	419	0,34
90 MidAmerican Energy Co, 3,650 %, fällig am 15.04.2029	102	0,08	150 PepsiCo Inc, 2,625 %, fällig am 29.07.2029	160	0,13	140 Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	143	0,12
110 MidAmerican Energy Co, 3,150 %, fällig am 15.04.2050	119	0,10	270 Pfizer Inc, 3,000 %, fällig am 15.12.2026	294	0,24	220 Union Pacific Corp, 4,375 %, fällig am 10.09.2038	263	0,21
40 Molson Coors Beverage Co, 3,000 %, fällig am 15.07.2026	42	0,03	270 Philip Morris International Inc, 2,875 %, fällig am 01.05.2024	284	0,23			
80 Molson Coors Beverage Co, 4,200 %, fällig am 15.07.2046	83	0,07	50 Philip Morris International Inc, 4,250 %, fällig am 10.11.2044	58	0,05			
130 Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	95	0,08	80 Procter & Gamble Co.The, 3,500 %, fällig am 25.10.2047	99	0,08			
200 Morgan Stanley, 3,737 %, fällig am 24.04.2024*	212	0,17	16 Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	14	0,01			
430 Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	444	0,36	70 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	58	0,05			
130 Morgan Stanley, 4,375 %, fällig am 22.01.2047	164	0,13						

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 36.117.000 USD und machten 29,19 % des Nettovermögens aus.	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens					
Futures – (0,13 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)				Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,26
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(152)	(0,13)		Organismen für gemeinsame Anlagen	0,08
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(820)	(0,67)	*	Finanzderivate	0,28
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	122.639	99,13		Sonstige Vermögenswerte	1,38
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1079	0,87		Gesamtvermögen	100,00
Gesamtvermögen	\$ 123.718	100,00			
ABKÜRZUNGEN :					
-	Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		Ewig	- Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen	
			EGP	- Ägyptisches Pfund	
			EUR	- Euro	
			GBP	- Britisches Pfund	
			RUB	- Russischer Rubel	

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitszeitpunkt in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	75.961	Verkauf	USD	98.096	\$ (668)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	872	Verkauf	USD	957	6
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	335	Verkauf	EUR	300	3
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	54	Verkauf	EUR	48	-
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	13	Verkauf	EUR	12	-
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	1038	Verkauf	GBP	790	24
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.754 USD)								33
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)								(668)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.754 USD)								\$ (635)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
Euro-Bund März 2020	(1)	\$ (196)
Long Gilt Juni 2020	(5)	(868)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	59	7950
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	26	5677
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	46	5646
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(14)	(2383)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(9)	(1868)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 49 USD)		\$ 318
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (5) USD)		(152)
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 44 USD)		\$ 166

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 10,01 % (28. Februar 2019: 8,74 %)			MXN 503.300 Mexikanische Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	29.333	3,15	Summe der ergebniswirksamen zum bezugelagerten Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 979.621 USD)	929.385	99,86
Mexiko – 1,97 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			MXN 649.000 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	35.307	3,79	Devisenterminkontrakte – 0,45 % (28. Februar 2019: 0,97 %)		
2710 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	2596	0,28	MXN 203.400 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	11.414	1,23	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	4164	0,45
15.020 Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.698	1,69		112.584	12,10	Summe der erfolgswirksamen zum bezugelagerten Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	933.549	100,31
	18.294	1,97	Norwegen – 5,90 % (28. Februar 2019: 1,68 %)			Devisenterminkontrakte – (1,84 %) (28. Februar 2019: (0,67 %))		
Supranational – 8,04 % (28. Februar 2019: 8,74 %)			NOK 501.100 Norwegen Government Bond, Serie 474, 144 A, 3,750 %, fällig am 25.05.2021	54.927	5,90	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(17.082)	(1,84)
IDR 494.000.000 European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13.12.2022	34.890	3,75	Polen – 5,36 % (28. Februar 2019: 5,76 %)			Summe der erfolgswirksamen zum bezugelagerten Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(17.082)	(1,84)
39.950 Inter-American Development Bank, 1,671 %, fällig am 09.10.2020 *	39.944	4,29	PLN 61.600 Republic of Poland Government Bond, Serie 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020	15.721	1,69	Summe der erfolgswirksamen zum bezugelagerten Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	916.467	98,47
	74.834	8,04	PLN 87.540 Republic of Poland Government Bond, Serie 1020, 5,250 %, fällig am 25.10.2020	22.964	2,47	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	14.200	1,53
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 93.491 USD)	93.128	10,01	PLN 43.455 Republic of Poland Government Bond, Serie 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021	11.173	1,20	Gesamtvermögen	\$930.667	100,00
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 88,64 % (28. Februar 2019: 88,65 %)				49.858	5,36			
Australien – 4,59 % (28. Februar 2019: 5,43 %)			Südafrika – 3,87 % (28. Februar 2019: 6,00 %)			– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
AUD 28.885 Australia Government Bond, Serie 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	21.132	2,27	ZAR 366.800 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	16.150	1,74	144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 70.625.000 USD und machten 7,59 % des Nettovermögens aus.		
AUD 6250 New South Wales Treasury Corp, 4,000 %, fällig am 08.04.2021	4220	0,45	ZAR 358.510 Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	19.821	2,13	* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
AUD 12.360 Queensland Treasury Corp, Serie 21, 5,500 %, fällig am 21.06.2021	8552	0,92		35.971	3,87			
AUD 12.460 Western Australian Treasury Corp, Serie 21, 7,000 %, fällig am 15.07.2021	8812	0,95	Vereinigtes Königreich – 7,28 % (28. Februar 2019: 6,13 %)					
	42.716	4,59	GBP 52.560 United Kingdom Gilt, 2,000 %, fällig am 22.07.2020	67.777	7,28			
Brasilien – 4,18 % (28. Februar 2019: 4,85 %)			USA – 39,12 % (28. Februar 2019: 38,50 %)			ABKÜRZUNGEN:		
BRL 56.200 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	14.044	1,51	98.845 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	98.890	10,63	AUD – Australischer Dollar		
BRL 96.360 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	24.902	2,67	49.530 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	49.635	5,33	BRL – Brasilianischer Real		
	38.946	4,18	128.520 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	129.024	13,86	COP – Kolumbianischer Peso		
Kolumbien – 4,47 % (28. Februar 2019: 3,05 %)			9965 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	13.035	1,40	GBP – Britisches Pfund		
COP 144.800.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	41.644	4,47	63.020 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	73.508	7,90	IDR – Indonesische Rupiah		
Malaysia – 1,77 % (28. Februar 2019: 4,24 %)				364.092	39,12	MXN – Mexikanischer Peso		
MYR 20.295 Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	5117	0,55	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 874.825 USD)	824.952	88,64	MYR – Malaysischer Ringgit		
MYR 44.345 Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	11.320	1,22	Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,21 % (28. Februar 2019: 1,57 %)			NOK – Norwegische Krone		
	16.437	1,77	11.305 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	11.305	1,21	PLN – Polnischer Zloty		
Mexiko – 12,10 % (28. Februar 2019: 13,01 %)			Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 11.305 USD)	11.305	1,21	ZAR – Südafrikanischer Rand		
MXN 491.000 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	27.926	3,00						
MXN 157.100 Mexikanische Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	8604	0,93						

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Währungskauf									Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten	
Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei		(in Tsd.)			Währungsverkauf			(in Tsd.)	
05.03.2020	HSBC	Kauf		NZD	23.560	Verkauf	USD	15.358	\$	(631)
10.03.2020	Barclays	Kauf		USD	8977	Verkauf	ZAR	133.000		464
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		GBP	5	Verkauf	AUD	8		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		USD	2065	Verkauf	AUD	3058		72
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		GBP	900	Verkauf	AUD	1727		26
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		EUR	2558	Verkauf	AUD	4177		107
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		USD	2078	Verkauf	CAD	2761		21
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf		GBP	16	Verkauf	CAD	25		-

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitsdatum in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)				
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 894	Verkauf	CAD 1540		\$	(4)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 2574	Verkauf	CAD 3769			36
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 529	Verkauf	DKK 3591			(2)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 652	Verkauf	DKK 4872			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 3	Verkauf	DKK 34			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	DKK -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 227	Verkauf	DKK 2040			(5)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN 531	Verkauf	EUR 23			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 41.987	Verkauf	EUR 38.132			(133)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY 7200	Verkauf	EUR 60			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK 1	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR 274	Verkauf	EUR 14			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 15	Verkauf	EUR 10			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN 68	Verkauf	EUR 15			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY 68.605	Verkauf	EUR 572			5
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 88	Verkauf	EUR 54			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK 11	Verkauf	EUR 1			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK 65	Verkauf	EUR 3			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK 103	Verkauf	EUR 13			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 80	Verkauf	EUR 55			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK 72	Verkauf	EUR 5			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 17.829	Verkauf	EUR 21.043			(376)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD -	Verkauf	EUR -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK 41	Verkauf	GBP 2			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR 3	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK 46	Verkauf	GBP 5			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR 124	Verkauf	GBP 5			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD -	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY 36.182	Verkauf	GBP 251			9
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK 21	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN -	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK 12	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN 249	Verkauf	GBP 7			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 7707	Verkauf	GBP 5932			96
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN 27	Verkauf	GBP 4			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 15	Verkauf	GBP 8			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 9175	Verkauf	GBP 7770			166
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 39	Verkauf	GBP 22			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 2	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR -	Verkauf	GBP -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 6	Verkauf	GBP 4			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN 7	Verkauf	GBP 1			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 22	Verkauf	GBP 14			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	JPY 6			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 10.501	Verkauf	JPY 1497.107			(428)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 29.790	Verkauf	JPY 3599.962			(488)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 26	Verkauf	JPY 3218			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 24.047	Verkauf	JPY 2638.789			(432)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 979	Verkauf	MXN 18.288			52
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 427	Verkauf	MXN 10.380			22
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 1213	Verkauf	MXN 24.982			75
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 252	Verkauf	NOK 2314			6
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 309	Verkauf	NOK 3160			9
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 2	Verkauf	NOK 27			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 105	Verkauf	NOK 1288			1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 7	Verkauf	PLN 45			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 786	Verkauf	PLN 3345			16
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 635	Verkauf	PLN 2451			10
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 270	Verkauf	PLN 1349			1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 304	Verkauf	SEK 2913			1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	SEK -			-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR -	Verkauf	SEK 2			-

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontrakten	
Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			(in Tsd.)	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	376	Verkauf	SEK	3977	\$	3
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	131	Verkauf	SEK	1657		(2)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	187	Verkauf	SGD	342		(2)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	SGD	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	437	Verkauf	SGD	605		2
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	540	Verkauf	SGD	825		5
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	22.873	Verkauf	USD	29.713		(383)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	USD	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	64.970	Verkauf	USD	71.563		203
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	622	Verkauf	ZAR	9213		32
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	268	Verkauf	ZAR	5199		14
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	2	Verkauf	ZAR	30		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	770	Verkauf	ZAR	12.585		47
12.03.2020	Barclays	Kauf	GBP	43.890	Verkauf	USD	58.015		(1723)
12.03.2020	HSBC	Kauf	USD	30.400	Verkauf	GBP	23.510		247
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	4	Verkauf	AUD	5		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	134	Verkauf	EUR	123		(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	493	Verkauf	GBP	382		6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	2079	Verkauf	USD	1394		(39)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	99.578	Verkauf	USD	128.553		(838)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	47.056	Verkauf	USD	51.633		353
13.03.2020	HSBC	Kauf	CLP	12.100.000	Verkauf	USD	15.577		(782)
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW	21.651.000	Verkauf	USD	18.626		(678)
03.04.2020	HSBC	Kauf	CLP	6410.000	Verkauf	USD	8395		(556)
09.04.2020	Barclays	Kauf	MYR	126.000	Verkauf	USD	30.737		(866)
13.04.2020	Citi	Kauf	USD	28.928	Verkauf	KRW	34.030.000		581
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW	45.020.000	Verkauf	USD	38.888		(1387)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK	416.200	Verkauf	USD	18.367		(318)
21.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	SEK	17.700	Verkauf	USD	1867		(21)
21.04.2020	HSBC	Kauf	USD	35.822	Verkauf	SEK	347.600		(436)
21.04.2020	HSBC	Kauf	SEK	329.900	Verkauf	USD	35.013		(601)
22.04.2020	Citi	Kauf	NZD	2350	Verkauf	USD	1553		(84)
22.04.2020	HSBC	Kauf	NZD	31.450	Verkauf	USD	20.826		(1157)
23.04.2020	Citi	Kauf	GBP	25.030	Verkauf	USD	32.700		(562)
24.04.2020	HSBC	Kauf	CLP	14.390.000	Verkauf	USD	18.740		(1142)
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	IDR	142.000.000	Verkauf	USD	10.328		(632)
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB	774.600	Verkauf	USD	12.027		(565)
30.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	26.480	Verkauf	USD	17.910		(639)
12.05.2020	HSBC	Kauf	USD	28.693	Verkauf	ZAR	438.160		905
13.05.2020	Citi	Kauf	USD	11.177	Verkauf	MXN	211.200		571
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	7820.000	Verkauf	USD	9844		(277)
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	8790.000	Verkauf	USD	11.131		(373)
29.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	44.410	Verkauf	USD	29.497		(518)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 10.266 USD)								4164	
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (7.041) USD)								(17.082)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.225 USD)								\$ (12.918)	

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Forderungenbesicherte Wertpapiere – 1,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
15.158 Towd Point Mortgage Trust 2018-5, Serie 2018 5, Klasse A1, 144A, 3,250 %, fällig am 25.07.2058*	16.033	1,92
Summe forderungenbesicherte Wertpapiere (Kosten 15.672 USD)	16.033	1,92
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 6,35 % (28. Februar 2019: 0,55 %)		
24.796 Angel Oak Mortgage Trust 2020-1, Serie 2020 1, Klasse A1, 144A, 2,466 %, fällig am 25.12.2059*	25.067	3,01
11.380 COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Klasse A3, 3,510 %, fällig am 10.09.2050	12.629	1,51
8350 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Serie 2017 C34, Klasse A3, 3,276 %, fällig am 15.11.2052	9206	1,10
EUR 2319 Newgate Funding Plc, Serie 2007 1 X, Klasse BB, 0,000 %, fällig am 01.12.2050*	2318	0,28
EUR 3708 Newgate Funding Plc, Serie 2007 2 X, Klasse BB, 0,000 %, fällig am 15.12.2050*	3728	0,45
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 51.914 USD)	52.948	6,35
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 31,30 % (28. Februar 2019: 24,09 %)		
Australien – 1,90 % (28. Februar 2019: 2,54 %)		
15.850 National Australia Bank Ltd, 144A, 2,193 %, fällig am 22.05.2020 *	15.858	1,90
Kanada – 1,69 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
14.020 Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023*	14.114	1,69
Deutschland – 4,99 % (28. Februar 2019: 3,43 %)		
17.740 BMW US Capital LLC, 144A, 2,280 %, fällig am 06.04.2020 *	17.752	2,13
23.865 Daimler Finance North America LLC, 144A, 2,133 %, fällig am 22.02.2021 *	23.925	2,86
	41.677	4,99
Mexiko – 2,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
2905 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	2782	0,33
15.050 Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.730	1,89
	18.512	2,22
USA – 20,50 % (28. Februar 2019: 17,18 %)		
12.600 American Express Co, 2,341 %, fällig am 05.11.2021*	12.688	1,52
16.020 Caterpillar Financial Services Corp, 2,124 %, fällig am 15.03.2021*	16.038	1,92
20.860 Citibank NA, 2,063 %, fällig am 12.02.2021 *	20.907	2,50
21.080 Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, fällig am 05.04.2021 *	20.960	2,51
26.080 General Motors Financial Co Inc., 2,778 %, fällig am 13.04.2020 *	26.106	3,13
28.170 Goldman Sachs Group Inc.The, 2,433 %, fällig am 23.02.2023 *	28.337	3,40

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
25.480 NBCUniversal Enterprise Inc, 144A, 2,309 %, fällig am 01.04.2021 *	25.551	3,06
20.265 Wells Fargo & Co. 2,819 %, fällig am 26.07.2021*	20.513	2,46
	171.100	20,50
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 260.125 USD)		
261.261	31,30	
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 58,05 % (28. Februar 2019: 71,06 %)		
Brasilien – 4,26 % (28. Februar 2019: 4,70 %)		
BRL 77.280 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	18.078	2,16
BRL 70.040 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	17.502	2,10
	35.580	4,26
Kolumbien – 4,63 % (28. Februar 2019: 4,69 %)		
COP 134.340.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	38.636	4,63
Indonesien – 3,99 % (28. Februar 2019: 3,92 %)		
IDR 354.600.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	27.502	3,30
IDR 76.500.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR67, 8,750 %, fällig am 15.02.2044	5758	0,69
	33.260	3,99
Mexiko – 8,57 % (28. Februar 2019: 13,06 %)		
MXN 446.000 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	25.367	3,04
MXN 165.600 Mexikanische Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	9070	1,09
MXN 473.000 Mexikanische Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	27.567	3,30
MXN 170.000 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	9539	1,14
	71.543	8,57
Polen – 4,38 % (28. Februar 2019: 5,34 %)		
PLN 87.000 Republic of Poland Government Bond, Serie 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020	22.204	2,66
PLN 30.095 Republic of Poland Government Bond, Serie 1020, 5,250 %, fällig am 25.10.2020	7895	0,95
PLN 25.130 Republic of Poland Government Bond, Serie 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021	6461	0,77
	36.560	4,38
USA – 32,22 % (28. Februar 2019: 22,19 %)		
58.300 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	58.326	6,99
46.975 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	47.075	5,64
45.090 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	45.267	5,42
95.690 United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022 *	95.688	11,47
19.315 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	22.530	2,70
	268.886	32,22

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 499.315 USD)		
	484.465	58,05
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,72 % (28. Februar 2019: 1,84 %)		
14.370 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	14.370	1,72
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 14.370 USD)		
	14.370	1,72
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 841.396 USD)		
	829.077	99,34
Devisenterminkontrakte – 1,71 % (28. Februar 2019: 0,85 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	14.297	1,71
Futures – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,22 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	595	0,07
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	843.969	101,12
Devisenterminkontrakte – (3,49 %) (28. Februar 2019: (0,64 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(29.124)	(3,49)
Futures – (0,17 %) (28. Februar 2019: (0,36 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(1426)	(0,17)
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(30.550)	(3,66)
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	813.419	97,46
Sonstiges die Verbindlichkeiten überstehendes Vermögen		
	21.184	2,54
Gesamtvermögen		
	\$834.603	100,00
– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 139.916.000 USD und machten 16,77 % des Nettvermögens aus.		
* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
ABKÜRZUNGEN:		
BRL	– Brasilianischer Real	
COP	– Kolumbianischer Peso	
EUR	– Euro	
IDR	– Indonesische Rupiah	
MXN	– Mexikanischer Peso	
PLN	– Polnischer Zloty	
Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem regulierten Markt gehandelt werden		93,95
Organismen für gemeinsame Anlagen		1,66
Finanzderivate		1,72
Sonstige Vermögenswerte		2,67
Gesamtvermögen		100,00

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
05.03.2020	HSBC	Kauf	USD 62.845	Verkauf	NZD 95.060	\$ 3426	
05.03.2020	HSBC	Kauf	NZD 21.330	Verkauf	USD 13.904	(571)	
06.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 938	Verkauf	NOK 8800	3	
06.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK 263.200	Verkauf	USD 28.654	(679)	
10.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 85.552	Verkauf	TWD 2600.000	(347)	
11.03.2020	Citi	Kauf	USD 22.204	Verkauf	EUR 20.240	(155)	
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 47.844	Verkauf	EUR 42.960	388	
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	EUR 1500	Verkauf	USD 1634	23	
12.03.2020	Barclays	Kauf	USD 1540	Verkauf	HUF 480.000	(28)	
12.03.2020	Barclays	Kauf	GBP 43.180	Verkauf	USD 57.076	(1696)	
12.03.2020	Citi	Kauf	HUF 13.340.000	Verkauf	USD 44.354	(789)	
12.03.2020	Citi	Kauf	HUF 8080.000	Verkauf	USD 26.209	178	
12.03.2020	Citi	Kauf	CHF 1840	Verkauf	USD 1886	23	
12.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 88.307	Verkauf	CHF 85.240	(115)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 46	Verkauf	GBP 35	1	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 1	Verkauf	SEK 10	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 272.355	Verkauf	USD 196.045	(498)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK 1430	Verkauf	USD 148	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 152.057	Verkauf	USD 166.861	1132	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 22.057	Verkauf	USD 28.474	(183)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 443.947	Verkauf	USD 297.695	(8400)	
13.03.2020	HSBC	Kauf	USD 1885	Verkauf	CLP 1530.000	14	
13.03.2020	HSBC	Kauf	CLP 11.790.000	Verkauf	USD 15.178	(762)	
19.03.2020	Citi	Kauf	USD 17.282	Verkauf	KRW 20.342.000	419	
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW 20.342.000	Verkauf	USD 17.500	(637)	
03.04.2020	HSBC	Kauf	CLP 40.366.000	Verkauf	USD 52.380	(3019)	
08.04.2020	Citi	Kauf	USD 142.989	Verkauf	JPY 15.430.000	(374)	
08.04.2020	Citi	Kauf	JPY 15.430.000	Verkauf	USD 141.494	1869	
09.04.2020	Barclays	Kauf	USD 6262	Verkauf	MYR 25.880	126	
09.04.2020	Barclays	Kauf	MYR 25.880	Verkauf	USD 6358	(222)	
09.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 6598	Verkauf	MYR 27.270	133	
09.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	MYR 27.270	Verkauf	USD 6722	(257)	
13.04.2020	Citi	Kauf	USD 33.586	Verkauf	KRW 39.510.000	674	
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW 39.510.000	Verkauf	USD 34.137	(1226)	
15.04.2020	Citi	Kauf	USD 26.215	Verkauf	PLN 102.290	132	
15.04.2020	Citi	Kauf	PLN 29.810	Verkauf	USD 7845	(244)	
17.04.2020	Citi	Kauf	USD 946	Verkauf	CZK 22.000	(8)	
17.04.2020	HSBC	Kauf	THB 25.000	Verkauf	USD 784	10	
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 43.993	Verkauf	THB 1334.000	1679	
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK 399.700	Verkauf	USD 17.639	(305)	
20.04.2020	HSBC	Kauf	NOK 199.800	Verkauf	USD 22.476	(1238)	
21.04.2020	HSBC	Kauf	USD 43.205	Verkauf	SEK 409.600	479	
21.04.2020	HSBC	Kauf	SEK 409.600	Verkauf	USD 43.472	(746)	
22.04.2020	HSBC	Kauf	NZD 73.730	Verkauf	USD 48.823	(2713)	
23.04.2020	HSBC	Kauf	GBP 10.220	Verkauf	USD 13.253	(131)	
24.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD 26.537	Verkauf	CAD 34.680	700	
24.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	CAD 34.680	Verkauf	USD 26.160	(322)	
24.04.2020	HSBC	Kauf	CLP 6310.000	Verkauf	USD 8224	(507)	
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD 45.770	Verkauf	IDR 651.500.000	1287	
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	IDR 148.300.000	Verkauf	USD 10.715	(588)	
29.04.2020	Citi	Kauf	USD 1031	Verkauf	RUB 67.800	27	
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB 782.100	Verkauf	USD 12.143	(571)	
11.05.2020	Citi	Kauf	USD 42.171	Verkauf	SGD 58.400	225	
11.05.2020	Citi	Kauf	SGD 56.600	Verkauf	USD 40.596	57	
11.05.2020	UBS	Kauf	SGD 1800	Verkauf	USD 1289	4	
13.05.2020	Citi	Kauf	USD 16.236	Verkauf	MXN 306.800	830	
13.05.2020	JP Morgan	Kauf	USD 18.199	Verkauf	MXN 353.300	458	
13.05.2020	JP Morgan	Kauf	MXN 487.900	Verkauf	USD 25.520	(1020)	
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP 11.320.000	Verkauf	USD 14.250	(400)	
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP 8780.000	Verkauf	USD 11.118	(373)	
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 10.319 USD)						14.297	
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (7.763) USD)						(29.124)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.556 USD)						\$ (14.827)	

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert		Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(187)	\$	(45.371)	\$ (1426)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	128		26.560	595
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2.701 USD)				\$ 595
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (4.357) USD)				(1426)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1.656) USD)				\$ (831)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schulverschreibungen – 96,49 % (28. Februar 2019: 76,28 %)		
Brasilien – 4,34 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Banco Bradesco SA, Cayman Islands, 144 A, 2,850 %, fällig am 27.01.2023	199	1,87
260 BRF SA, 144A, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	263	2,47
	462	4,34
Kanada – 3,15 % (28. Februar 2019: 3,75 %)		
155 Air Canada, 7,750 %, fällig am 15.04.2021	162	1,52
60 Bombardier Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 15.03.2025	60	0,56
75 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	78	0,73
35 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	36	0,34
	336	3,15
Frankreich – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 100 Alice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	108	1,01
Israel – 3,33 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	211	1,98
165 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	144	1,35
	355	3,33
Luxemburg – 1,81 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Ypso Finance Bis SA, 6,000 %, fällig am 15.02.2028	192	1,81
Großbritannien – 2,34 % (28. Februar 2019: 1,90 %)		
245 Connect Fincio SARL / Connect US Fincio LLC, 144A, 6,750 %, fällig am 01.10.2026	250	2,34
USA – 77,57 % (28. Februar 2019: 68,64 %)		
235 AES Corp. VA, 4,000 %, fällig am 15.03.2021	236	2,21
155 AK Steel Corp, 7,500 %, fällig am 15.07.2023	161	1,51
100 Allegheny Technologies Inc, 7,875 %, fällig am 15.08.2023	106	1,00
175 AmeriGas Partners LP, AmeriGas Finance Corp, 5,875 %, fällig am 20.08.2026	182	1,71
200 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	209	1,96
230 Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	235	2,21
45 Bausch Health Cos Inc, 7,250 %, fällig am 30.05.2029	50	0,47
110 Boise Cascade Co, 144 A, 5,625 %, fällig am 01.09.2024	114	1,07
175 CCO Holdings LLC, CCO Holdings Capital Corp, 5,125 %, fällig am 01.05.2027	182	1,71
70 CIT Group Inc, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	73	0,69
130 Clearway Energy Operating LLC, 5,000 %, fällig am 15.09.2026	134	1,25
55 Cleveland-Cliffs Inc, 5,750 %, fällig am 01.03.2025	50	0,47
165 Cleveland-Cliffs Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	139	1,31
195 CommScope Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 01.03.2026	201	1,88
235 CSC Holdings LLC, 5,250 %, fällig am 01.06.2024	254	2,39
125 DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	127	1,19
100 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	105	0,98
105 Dell International LLC, EMC Corp, 144A, 6,020 %, fällig am 15.06.2026	123	1,16
140 Denbury Resources Inc, 9,000 %, fällig am 15.05.2021	123	1,15

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
105 DPL Inc, 7,250 %, fällig am 15.10.2021	109	1,02
65 Edgewell Personal Care Co, 4,700 %, fällig am 19.05.2021	66	0,62
80 Embarq Corp, 7,995 %, fällig am 01.06.2036	85	0,80
193 Encompass Health Corp, 5,750 %, fällig am 01.11.2024	195	1,83
200 Endo Dac, Endo Finance LLC, Endo Fincio Inc, 5,875 %, fällig am 15.10.2024	202	1,89
120 Freeport-McMoran Inc, 4,125 %, fällig am 01.03.2028	114	1,07
50 Genworth Holdings Inc, 7,200 %, fällig am 15.02.2021	51	0,47
60 Genworth Holdings Inc, 4,900 %, fällig am 15.08.2023	58	0,55
100 Harsco Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 31.07.2027	99	0,93
50 Hughes Satellite Systems Corp, 6,625 %, fällig am 01.08.2026	55	0,52
130 Icahn Enterprises LP, Icahn Enterprises Finance Corp, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	134	1,25
145 Iron Mountain Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 15.03.2028	150	1,41
115 Iron Mountain US Holdings Inc, 144 A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	119	1,12
95 Level 3 Financing Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.09.2027	97	0,91
75 Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01.02.2030	78	0,73
50 Navios Maritime Acquisition Corp, Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	34	0,31
135 NortonLifeLock Inc, 144 A, 5,000 %, fällig am 15.04.2025	137	1,28
95 NRG Energy Inc, 6,625 %, fällig am 15.01.2027	99	0,93
95 Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, fällig am 30.03.2025	99	0,93
155 Parsley Energy LLC, Parsley Finance Corp, 5,375 %, fällig am 15.01.2025	155	1,46
200 Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, fällig am 15.12.2024	214	2,01
85 PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 15.03.2023	83	0,78
370 PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	373	3,50
115 Qorvo Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2026	119	1,12
185 Realogy Group LLC, Realogy Co-Issuer Corp, 144 A, 5,250 %, fällig am 01.12.2021	186	1,75
245 Reynolds Group Issuer Inc, Reynolds Group Issuer LLC, Reynolds Group Issuer Lu, 5,125 %, fällig am 15.07.2023	248	2,33
40 SBA Communications Corp, 3,875 %, fällig am 15.02.2027	41	0,38
125 Scientific Games International Inc, 6,625 %, fällig am 15.05.2021	125	1,17
75 Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.10.2025	75	0,71
60 Select Medical Corp, 144 A, 6,250 %, fällig am 15.08.2026	64	0,60
35 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	35	0,33
135 Service Corp International/US, 5,125 %, fällig am 01.06.2029	146	1,37
140 Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.08.2024	144	1,35
115 Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 15.03.2026	119	1,11
120 Sirius XM Radio Inc, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	125	1,17
115 Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	137	1,29
120 Steel Dynamics Inc, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	122	1,14

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
40 Talen Energy Supply LLC, 6,500 %, fällig am 01.06.2025	29	0,27
30 Talen Energy Supply LLC, 144 A, 7,250 %, fällig am 15.05.2027	30	0,28
35 TEGNA Inc, 144 A, 4,625 %, fällig am 15.03.2028	34	0,32
210 Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, fällig am 01.11.2027	219	2,05
100 Tronox Inc, 6,500 %, fällig am 15.04.2026	96	0,90
245 Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	237	2,22
125 ViaSat Inc, 144 A, 5,625 %, fällig am 15.04.2027	127	1,20
205 Vista Outdoor Inc, 5,875 %, fällig am 01.10.2023	199	1,87
	8267	77,57
Uruguay – 1,08 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
120 Navios South American Logistics Inc, Navios Logistics Finance US Inc, 144 A, 7,250 %, fällig am 01.05.2022	115	1,08
Sambia – 1,86 % (28. Februar 2019: 1,00 %)		
200 First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	198	1,86
Summe Unternehmensanleihen und Schulverschreibungen (Kosten 10.175 USD)		
	10.283	96,49
Staatsanleihen und Schulverschreibungen – 1,80 % (28. Februar 2019: 3,87 %)		
Südafrika – 1,80 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	192	1,80
Summe Staatsanleihen und Schulverschreibungen (Kosten 199 USD)		
	192	1,80
Investmentfonds – 4,51 % (28. Februar 2019: 2,35 %)		
480 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	480	4,51
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 480 USD)		
	480	4,51
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 10.854 USD)		
	10.955	102,80
Credit Default Swaps – 1,08 % (28. Februar 2019: 1,15 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	115	1,08
Devisenterminginkontakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,28 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	2	0,01
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	11.072	103,89
Devisenterminginkontakte – (1,49 %) (28. Februar 2019: (0,34 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(159)	(1,49)
Futures – (0,61 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(65)	(0,61)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(224)	(2,10)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	10.848	101,79
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		
	(192)	(1,79)
Gesamtnettovermögen		
	\$10.656	100,00
– Beträge, die mit „r“ bezeichnet sind, beinhalten sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 4.236.000 USD und machten 39,75 % des Nettovermögens aus.	Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
		Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	92,62
		Organismen für gemeinsame Anlagen	4,25
		Finanzderivate	1,03
		Sonstige Vermögenswerte	2,10
		Gesamtvermögen	100,00

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	CCO Holdings LLC, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	180	\$ 11
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	365	22
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	335	35
Citi	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Verkauf	20.06.2020	190	2
	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	345	33
Goldman Sachs	AK Steel Corporation, 5,000 %	Verkauf	20.06.2020	185	3
JP Morgan	United States Steel Corp, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	180	7
JP Morgan	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	185	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	280	1
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.118 USD)					\$ 115
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (29) USD)					-
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.089 USD)					\$ 115

Aufstellung der Devisenterminkontakte

Fälligkeitsstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)	
11.03.2020	Barclays	Kauf	USD 368	Verkauf	EUR 340	\$ (7)	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 130	Verkauf	CAD 174	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF -	Verkauf	CAD -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK -	Verkauf	CAD -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 22	Verkauf	CAD 33	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 2	Verkauf	CAD 4	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	CHF -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 5	Verkauf	CHF 4	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 3	Verkauf	EUR 3	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 2090	Verkauf	EUR 1427	(20)	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 241	Verkauf	GBP 139	1	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK -	Verkauf	GBP -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR -	Verkauf	GBP -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD -	Verkauf	GBP -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF -	Verkauf	GBP -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP -	Verkauf	SEK -	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 4	Verkauf	SEK 29	-	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 11.122	Verkauf	USD 8370	(84)	
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 14	Verkauf	USD 18	-	
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	EUR 1390	Verkauf	USD 1548	(13)	
11.03.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD 295	Verkauf	EUR 270	(3)	
11.03.2020	National Australia Bank	Kauf	USD 112	Verkauf	EUR 100	1	
23.04.2020	Citi	Kauf	GBP 270	Verkauf	USD 353	(6)	
20.05.2020	HSBC	Kauf	EGP 17.300	Verkauf	USD 1091	(26)	
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 270 USD)						2	
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (332) USD)						(159)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (62) USD)						\$ (157)	

Aufstellung der Futures-Kontakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Russell 2000 Index März 2020	7	\$ 516	\$ (65)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			\$ -
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			(65)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			\$ (65)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			BRL 47.215 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	11.798	2,15	ZAR 216.400 Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	11.964	2,18
				23.622	4,30			
			Kolumbien – 4,57 % (28. Februar 2019: 2,77 %)				21.153	3,85
			COP 33.000.000 Colombian TES, Serie B, 6,250 %, fällig am 26.11.2025	9758	1,78	Vereinigtes Königreich – 4,98 % (28. Februar 2019: 6,16 %)		
			COP 53.230.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	15.309	2,79	GBP 21.200 United Kingdom Gilt, 2,000 %, fällig am 22.07.2020	27.338	4,98
				25.067	4,57	USA – 31,99 % (28. Februar 2019: 30,93 %)		
EUR 309 Fondo de Titulizacion de Activos UCI 17 17, Klasse A2, 0,000 %, fällig am 17.12.2049*	326	0,06	Indonesien – 3,90 % (28. Februar 2019: 3,98 %)			15.400 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	15.407	2,81
EUR 766 GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Klasse A2, 0,000 %, fällig am 21.06.2046*	769	0,14	IDR 213.100.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	16.528	3,01	52.225 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	52.336	9,53
EUR 122 IM-Pasta 4 FTA 4, Klasse A, 0,000 %, fällig am 22.03.2044*	125	0,02	IDR 64.900.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR67, 8,750 %, fällig am 15.02.2044	4885	0,89	31.225 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	31.347	5,71
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 2.880 USD)	2667	0,48		21.413	3,90	25.040 United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022 *	25.040	4,56
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 15,74 % (28. Februar 2019: 9,35 %)			Malaysia – 4,91 % (28. Februar 2019: 6,89 %)			5960 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	7796	1,42
Kanada – 1,62 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			MYR 10.510 Malaysia Government Bond, Serie 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020	2511	0,46	37.460 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	43.694	7,96
8870 Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023*	8929	1,62	MYR 37.755 Malaysia Government Bond, Serie 0117, 3,882 %, fällig am 10.03.2022	9181	1,67		175.620	31,99
Deutschland – 1,96 % (28. Februar 2019: 1,63 %)			MYR 30.055 Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, fällig am 15.03.2023	7309	1,33	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 479.901 USD)	460.156	83,83
10.715 Daimler Finance North America LLC, 144A, 2,133 %, fällig am 22.02.2021*	10.742	1,96	MYR 9680 Malaysia Government Bond, Serie 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	2441	0,45	Organismen für gemeinnützige Anlagen – 1,39 % (28. Februar 2019: 1,04 %)		
Mexiko – 1,94 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			MYR 21.520 Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	5493	1,00	7630 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7630	1,39
				26.935	4,91	Summe Organismen für gemeinnützige Anlagen (Anschaffungskosten 7.630 USD)	7630	1,39
			Mexiko – 12,04 % (28. Februar 2019: 13,00 %)			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 574.901 USD)	556.850	101,44
			MXN 278.000 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	15.812	2,88	Devisen terminkontakte – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,78 %)		
			MXN 98.200 Mexikanische Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	5378	0,98	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	1529	0,28
			MXN 295.300 Mexikanische Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	17.210	3,14	Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	558.379	101,72
			MXN 381.800 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	20.771	3,78	Devisen terminkontakte – (3,00 %) (28. Februar 2019: (0,61 %))	(16.435)	(3,00)
			MXN 123.400 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	6924	1,26	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(16.435)	(3,00)
				66.095	12,04	Summe – Erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(16.435)	(3,00)
			Norwegen – 3,07 % (28. Februar 2019: 1,78 %)			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	541.944	98,72
			11.582 Kommunalbanken AS, 144 A, 2,224 %, fällig am 16.06.2020*	11.594	2,11	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	6988	1,28
			NOK 47.800 Norwegen Government Bond, Serie 474, 144 A, 3,750 %, fällig am 25.05.2021	5240	0,96	Gesamt Nettovermögen	\$ 548.932	100,00
				16.834	3,07	– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
			Polen – 5,21 % (28. Februar 2019: 5,91 %)			144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 42.779.000 USD und machten 7,80 % des Nettovermögens aus.	
			PLN 44.170 Republic of Poland Government Bond, Serie 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020	11.273	2,05			
			PLN 44.550 Republic of Poland Government Bond, Serie 1020, 5,250 %, fällig am 25.10.2020	11.687	2,13			
			PLN 21.920 Republic of Poland Government Bond, Serie 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021	5636	1,03			
				28.596	5,21			
			Südafrika – 3,85 % (28. Februar 2019: 6,06 %)					
			ZAR 208.700 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	9189	1,67			

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

ABKÜRZUNGEN:		% des Gesamtwertens	
AUD	- Australischer Dollar	Analyse des Gesamtwertens	
BRL	- Brasilianischer Real	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	
COP	- Kolumbianischer Peso	Organismen für gemeinsame Anlagen	
EUR	- Euro	Finanzderivate	
GBP	- Britisches Pfund	Sonstige Vermögenswerte	
IDR	- Indonesische Rupiah	Gesamtwertens	
MXN	- Mexikanischer Peso		
MYR	- Malaysischer Ringgit		
NOK	- Norwegische Krone		
PLN	- Polnischer Zloty		
ZAR	- Südafrikanischer Rand		

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)	
Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)				
05.03.2020	HSBC	Kauf	NZD	15.090	Verkauf	USD	9836	\$	(404)
06.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK	233.500	Verkauf	USD	25.421		(602)
10.03.2020	Barclays	Kauf	USD	6277	Verkauf	ZAR	93.000		324
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	5363	Verkauf	AUD	5139		4
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	37	Verkauf	AUD	55		1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	8	Verkauf	AUD	8		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	AUD	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	42	Verkauf	AUD	81		1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	5406	Verkauf	CAD	4652		(86)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	37	Verkauf	CAD	50		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	42	Verkauf	CAD	73		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	CAD	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	10	Verkauf	DKK	65		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	11	Verkauf	DKK	95		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	DKK	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	1378	Verkauf	DKK	6044		(33)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	729	Verkauf	EUR	662		(2)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	828	Verkauf	EUR	977		(17)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	105.316	Verkauf	EUR	61.853		(2491)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	3	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	-	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	8	Verkauf	GBP	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	123	Verkauf	GBP	102		5
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	5	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	18.177	Verkauf	GBP	9050		(243)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	-	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR	31	Verkauf	GBP	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	5	Verkauf	GBP	3		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR	-	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	10	Verkauf	GBP	5		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK	12	Verkauf	GBP	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	60	Verkauf	GBP	2		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	299	Verkauf	GBP	232		3
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	10	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	-	Verkauf	GBP	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	1	Verkauf	GBP	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	8764	Verkauf	GBP	61		4
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	4	Verkauf	GBP	2		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	493	Verkauf	JPY	70.280		(20)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	433	Verkauf	JPY	47.501		(8)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	62.557	Verkauf	JPY	4440.623		(2090)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	20	Verkauf	MXN	487		1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	2549	Verkauf	MXN	30.785		31
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	18	Verkauf	MXN	329		1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	NOK	-		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	5	Verkauf	NOK	61		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	5	Verkauf	NOK	42		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	654	Verkauf	NOK	3896		(5)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	62	Verkauf	NZD	99		1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	4	Verkauf	NZD	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	6	Verkauf	NZD	13		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	23	Verkauf	NZD	2		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	1	Verkauf	NZD	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	3	Verkauf	NZD	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK	4	Verkauf	NZD	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	3	Verkauf	NZD	1		-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	4	Verkauf	NZD	4		-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	ZAR	11	Verkauf	NZD	1	\$ -
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	44	Verkauf	NZD	77	1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	3	Verkauf	NZD	4	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	3148	Verkauf	NZD	45	1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	PLN	-	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	11	Verkauf	PLN	44	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	1652	Verkauf	PLN	4125	(19)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	13	Verkauf	PLN	65	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	792	Verkauf	SEK	4903	(15)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	6	Verkauf	SEK	77	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	SEK	-	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	6	Verkauf	SEK	52	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	1138	Verkauf	SGD	1019	(22)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	-	Verkauf	SGD	-	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	9	Verkauf	SGD	16	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	8	Verkauf	SGD	11	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1073	Verkauf	USD	1395	(18)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	136.301	Verkauf	USD	88.198	(2994)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NZD	1617	Verkauf	ZAR	15.510	19
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	13	Verkauf	ZAR	244	1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	11	Verkauf	ZAR	166	1
12.03.2020	Barclays	Kauf	GBP	28.200	Verkauf	USD	37.276	(1107)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	-	Verkauf	GBP	-	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	6	Verkauf	USD	7	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	45	Verkauf	USD	59	-
13.03.2020	HSBC	Kauf	CLP	8609.000	Verkauf	USD	11.083	(556)
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW	13.450.000	Verkauf	USD	11.571	(421)
03.04.2020	HSBC	Kauf	CLP	4418.000	Verkauf	USD	5786	(383)
13.04.2020	Citi	Kauf	USD	17.044	Verkauf	KRW	20.050.000	342
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW	25.800.000	Verkauf	USD	22.292	(801)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK	251.000	Verkauf	USD	11.077	(192)
21.04.2020	HSBC	Kauf	USD	28.742	Verkauf	SEK	278.900	(350)
21.04.2020	HSBC	Kauf	SEK	278.900	Verkauf	USD	29.600	(508)
22.04.2020	HSBC	Kauf	NZD	18.750	Verkauf	USD	12.416	(690)
23.04.2020	HSBC	Kauf	GBP	9400	Verkauf	USD	12.190	(120)
24.04.2020	HSBC	Kauf	CLP	4410.000	Verkauf	USD	5748	(354)
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	IDR	68.000.000	Verkauf	USD	4946	(303)
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB	490.000	Verkauf	USD	7608	(358)
30.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	19.460	Verkauf	USD	13.162	(469)
12.05.2020	HSBC	Kauf	USD	15.920	Verkauf	ZAR	243.100	502
13.05.2020	Citi	Kauf	USD	5604	Verkauf	MXN	105.900	286
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	5530.000	Verkauf	USD	6962	(196)
18.05.2020	HSBC	Kauf	NOK	26.700	Verkauf	USD	2897	(59)
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	6280.000	Verkauf	USD	7952	(267)
29.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	19.900	Verkauf	USD	13.217	(232)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 5.081 USD)								1529
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (3.993) USD)								(16.435)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1.088 USD)								\$ (14.906)

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 1,98 % (28. Februar 2019: 2,06 %)		
4670 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	4473	0,28
25.960 Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	27.132	1,70
	31.605	1,98
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 30.925 USD)		
	31.605	1,98
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 95,45 % (28. Februar 2019: 92,42 %)		
Australien – 2,78 % (28. Februar 2019: 3,26 %)		
AUD 60.400 Australia Government Bond, Serie 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	44.188	2,78
Brasilien – 4,27 % (28. Februar 2019: 4,67 %)		
BRL 103.430 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	24.196	1,52
BRL 174.955 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	43.718	2,75
	67.914	4,27
Kolumbien – 4,60 % (28. Februar 2019: 6,63 %)		
COP 110.700.000 Colombian TES, Serie B, 10,000 %, fällig am 24.07.2024	37.440	2,35
COP 114.000.000 Colombian TES, Serie B, 7,500 %, fällig am 26.08.2026	35.788	2,25
	73.228	4,60
Indonesien – 10,72 % (28. Februar 2019: 8,88 %)		
IDR 1239.100.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	96.101	6,04
IDR 403.900.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	30.495	1,92
IDR 584.900.000 Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, fällig am 15.03.2034	43.946	2,76
	170.542	10,72
Malaysia – 4,88 % (28. Februar 2019: 9,70 %)		
MYR 99.145 Malaysia Government Bond, Serie 0416, 3,620 %, fällig am 30.11.2021	23.928	1,50
MYR 151.620 Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, fällig am 15.03.2023	36.873	2,32
MYR 31.735 Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	8101	0,51
MYR 30.770 Malaysia Government Bond, Serie 0317, 4,762 %, fällig am 07.04.2037	8745	0,55
	77.647	4,88

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

								Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
05.03.2020	HSBC	Kauf	USD	63.402	Verkauf	NZD	97.980	\$ 2156
05.03.2020	HSBC	Kauf	NZD	97.980	Verkauf	USD	63.868	(2623)
06.03.2020	Citi	Kauf	USD	2114	Verkauf	NOK	19.300	63
06.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK	527.600	Verkauf	USD	57.439	(1361)
10.03.2020	Barclays	Kauf	USD	32.183	Verkauf	ZAR	476.800	1662
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1771	Verkauf	AUD	2888	74
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	232	Verkauf	AUD	345	8
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	6661	Verkauf	AUD	12.814	193
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	793	Verkauf	CAD	712	(14)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	239	Verkauf	CAD	318	3
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1821	Verkauf	CAD	2667	25
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	6852	Verkauf	CAD	11.833	(29)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1523	Verkauf	CHF	1923	(43)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitsdatum in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	54	Verkauf	CHF	52	\$ -
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	176	Verkauf	CHF	116	(5)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	405	Verkauf	CHF	433	(3)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	59	Verkauf	DKK	407	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	198	Verkauf	DKK	909	(5)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1713	Verkauf	DKK	15.103	(35)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	455	Verkauf	DKK	3403	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	135.978	Verkauf	EUR	160.443	(2838)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	15.749	Verkauf	EUR	9657	(406)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	4747	Verkauf	EUR	4318	(24)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	3857	Verkauf	GBP	2005	(58)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1162	Verkauf	GBP	895	15
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	8854	Verkauf	GBP	7504	156
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	25	Verkauf	HKD	216	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3	Verkauf	HKD	26	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	95	Verkauf	HKD	961	(1)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	11	Verkauf	HKD	58	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	95.156	Verkauf	JPY	13.571.781	(3859)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	11.021	Verkauf	JPY	816.884	(397)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3322	Verkauf	JPY	364.532	(60)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	25.296	Verkauf	JPY	3057.073	(416)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	99	Verkauf	NOK	617	(1)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	228	Verkauf	NOK	2309	6
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	857	Verkauf	NOK	10.251	8
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	30	Verkauf	NOK	276	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	88	Verkauf	NZD	92	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	202	Verkauf	NZD	345	8
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	761	Verkauf	NZD	1529	21
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	27	Verkauf	NZD	41	1
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	278	Verkauf	SEK	2934	2
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1047	Verkauf	SEK	13.032	(15)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	11	Verkauf	SEK	103	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	121	Verkauf	SEK	784	(3)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	26	Verkauf	SEK	247	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	57	Verkauf	SGD	78	-
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1618	Verkauf	SGD	2915	(19)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	430	Verkauf	SGD	657	4
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	187	Verkauf	SGD	175	(4)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	11.021	Verkauf	USD	7441	(260)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	25.296	Verkauf	USD	27.867	76
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	95.156	Verkauf	USD	123.643	(1603)
11.03.2020	Citi	Kauf	USD	65.570	Verkauf	EUR	60.820	(1615)
12.03.2020	Barclays	Kauf	GBP	53.100	Verkauf	USD	70.207	(2103)
12.03.2020	Citi	Kauf	HUF	20.443.000	Verkauf	USD	65.873	889
12.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	65.473	Verkauf	CHF	63.830	(740)
12.03.2020	HSBC	Kauf	USD	57.848	Verkauf	GBP	44.660	569
13.03.2020	Citi	Kauf	USD	1811	Verkauf	INR	129.000	28
13.03.2020	Citi	Kauf	INR	3391.000	Verkauf	USD	47.468	(611)
19.03.2020	Citi	Kauf	USD	66.467	Verkauf	KRW	78.238.000	1613
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW	78.238.000	Verkauf	USD	67.306	(2451)
03.04.2020	HSBC	Kauf	CLP	24.324.000	Verkauf	USD	31.853	(2109)
08.04.2020	Citi	Kauf	USD	67.630	Verkauf	JPY	7298.000	(177)
08.04.2020	Citi	Kauf	JPY	7118.000	Verkauf	USD	65.560	574
08.04.2020	UBS	Kauf	JPY	180.000	Verkauf	USD	1643	29
09.04.2020	HSBC	Kauf	USD	56.956	Verkauf	BRL	248.900	1424
09.04.2020	HSBC	Kauf	BRL	191.740	Verkauf	USD	46.925	(4146)
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW	67.830.000	Verkauf	USD	58.607	(2105)
15.04.2020	Citi	Kauf	USD	1650	Verkauf	PLN	6260	54
15.04.2020	Citi	Kauf	PLN	353.960	Verkauf	USD	93.149	(2893)
16.04.2020	JP Morgan	Kauf	COP	108.500.000	Verkauf	USD	33.032	(2279)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	2143	Verkauf	CZK	48.500	40
17.04.2020	HSBC	Kauf	THB	1030.000	Verkauf	USD	33.893	(1221)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK	1903.800	Verkauf	USD	84.016	(1453)
20.04.2020	HSBC	Kauf	NOK	192.800	Verkauf	USD	21.689	(1195)
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	32.678	Verkauf	IDR	449.300.000	2001
29.04.2020	Citi	Kauf	USD	48.334	Verkauf	RUB	3227.000	586
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB	5852.000	Verkauf	USD	90.860	(4271)
11.05.2020	Citi	Kauf	USD	26.964	Verkauf	SGD	37.340	144
12.05.2020	HSBC	Kauf	KRW	120.260.000	Verkauf	USD	101.357	(1125)
12.05.2020	HSBC	Kauf	USD	18.645	Verkauf	ZAR	284.720	588

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.05.2020	Citi	Kauf	USD	34.123	Verkauf	MXN	644.800	\$ 1744
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	27.700.000	Verkauf	USD	34.870	(980)
18.05.2020	HSBC	Kauf	NOK	66.600	Verkauf	USD	7225	(147)
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	21.160.000	Verkauf	USD	26.795	(898)
29.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	10.690	Verkauf	USD	7100	(125)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 30.178 USD)								14.764
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (13.725) USD)								(46.726)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 16.453 USD)								\$ (31.962)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Forderungenbesicherte Wertpapiere – 11,96 % (28. Februar 2019: 12,09 %)			1440 Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	1508	2,13	1235 General Electric Co., 3,150 %, fällig am 07.09.2022	1274	1,79
716 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2004-HE5, Serie 2004 HE5, Klasse M1, 2,527 %, fällig am 25.08.2034*			USA – 55,99 % (28. Februar 2019: 33,40 %)			190 General Electric Co., 3,100 %, fällig am 09.01.2023	197	0,28
754 Centex Home Equity Loan Trust 2005-A, Serie 2005 A, Klasse M1, 2,347 %, fällig am 25.01.2035*			450 AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	457	0,64	285 Georgia Power Co, Serie A, 2,100 %, fällig am 30.07.2023	290	0,41
1535 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2004-I, Serie 2004 I, Klasse A, 1,948 %, fällig am 15.02.2034*			685 Air Lease Corp. 2,250 %, fällig am 15.01.2023	689	0,97	130 Goldman Sachs BDC Inc, 3,750 %, fällig am 10.02.2025	135	0,19
843 Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-WL2, Serie 2005 WL2, Klasse M2, 2,362 %, fällig am 25.08.2035*			765 American Honda Finance Corp., 2,050 %, fällig am 10.01.2023	778	1,09	395 HCA Inc, 4,750 %, fällig am 01.05.2023	428	0,60
939 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Serie 2006-HE1, Serie 2006 HE1, Klasse M1, 2,017 %, fällig am 25.12.2036*			730 American Tower Corp. 2,250 %, fällig am 15.01.2022	740	1,04	380 Hyundai Capital America, 144A, 2,850 %, fällig am 01.11.2022	390	0,55
1275 New Century Home Equity Loan Trust Serie 2005-B, Serie 2005 B, Klasse A2 D, 2,027 %, fällig am 25.10.2035*			770 AmeriGas Partners LP, AmeriGas Finance Corp., 5,625 %, fällig am 20.05.2024	802	1,13	375 Intel Corp. 2,450 %, fällig am 15.11.2029	390	0,55
2080 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057*			265 Aon Corp. 2,200 %, fällig am 15.11.2022	271	0,38	490 Iron Mountain Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 15.03.2028	508	0,72
274 Towd Point Mortgage Trust 2018 - 3, Serie 2018 3, Klasse A1, 144A, 3,750 %, fällig am 25.05.2058*			1530 Apple Inc, 1,700 %, fällig am 11.09.2022	1550	2,18	750 Iron Mountain US Holdings Inc, 144 A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	778	1,10
Summe forderungenbesicherte Wertpapiere (Kosten 8.366 USD)			380 Ares Capital Corp. 4,200 %, fällig am 10.06.2024	404	0,57	795 Jabl Inc, 3,600 %, fällig am 15.01.2030	821	1,15
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 10,58 % (28. Februar 2019: 8,91 %)			405 Ares Capital Corp. 4,250 %, fällig am 01.03.2025	434	0,61	985 JPMorgan Chase & Co., 3,200 %, fällig am 25.01.2023	1033	1,45
1291 Lehman XS Trust Serie 2005-5 N, Serie 2005 5N, Klasse A1, 1,927 %, fällig am 25.11.2035*			435 Ares Capital Corp. 3,250 %, fällig am 15.07.2025	445	0,63	655 JPMorgan Chase & Co., 3,125 %, fällig am 23.01.2025	695	0,98
2136 Sequoia Mortgage Trust 2017-CH2, Serie 2017 CH2, Klasse A10, 144A, 4,000 %, fällig am 25.12.2047*			685 Bank of America Corp. 2,503 %, fällig am 21.10.2022	696	0,98	1540 Kraft Heinz Foods Co., 3,500 %, fällig am 06. 06. 2022	1572	2,21
1706 Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-2, Serie 2004 2, Klasse A1, 2,247 %, fällig am 25.06.2044*			880 Bank of America Corp. 4,200 %, fällig am 26.08.2024	963	1,36	500 Kraft Heinz Foods Co., 3,500 %, fällig am 15.07.2022	510	0,72
2227 WaMu Mortgage Pass-Through Serie 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,688 %, fällig am 25.06.2034*			450 Bank of New York Mellon Corp.The, 1,850 %, fällig am 27.01.2023	455	0,64	260 L Brands Inc. 5,625 %, fällig am 15.10.2023	281	0,39
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 7.412 USD)			330 Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	335	0,47	390 Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01. 02. 2030	403	0,57
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 65,12 % (28. Februar 2019: 38,93 %)			340 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	351	0,49	355 Main Street Capital Corp., 5,200 %, fällig am 01.05.2024	392	0,55
Australien – 2,54 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			405 Boeing Co.The, 2,700 %, fällig am 01.05.2022	415	0,58	220 Markel Corp. 3,350 %, fällig am 17.09.2029	239	0,34
605 Commonwealth Bank of Australia, 144 A, 2,750 %, fällig am 10.03.2022			695 Boise Cascade Co, 144 A, 5,625 %, fällig am 01.09.2024	720	1,01	1450 Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144 A, 2,125 %, fällig am 19.09.2022	1478	2,08
1160 Macquarie Bank Ltd, 144 A, 2,100 %, fällig am 17.10.2022			320 Broadcom Inc, 144 A, 3,125 %, fällig am 15.10.2022	331	0,47	960 Morgan Stanley, 2,750 %, fällig am 19.05.2022	987	1,39
			310 Broadcom Inc, 144 A, 3,625 %, fällig am 15.10.2024	326	0,46	1020 NortonLifeLock Inc, 144 A, 5,000 %, fällig am 15.04.2025	1034	1,46
			258 Campbell Soup Co., 3,650 %, fällig am 15.03.2023	273	0,38	900 Owl Rock Capital Corp., 4,000 %, fällig am 30.03.2025	942	1,33
			705 Capital One Bank USA, 2,014 %, fällig am 27.01.2023*	711	1,00	545 Paypal Holdings Inc, 2,200 %, fällig am 26.09.2022	553	0,78
			650 Capital One NA, 2,150 %, fällig am 06.09.2022	658	0,93	670 PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01. 06. 2025	676	0,95
			430 CF Industries Inc, 144 A, 3,400 %, fällig am 01.12.2021	444	0,63	1375 Sprint Corp., 7,250 %, fällig am 15.09.2021	1462	2,06
			700 CIT Group Inc, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	734	1,03	696 Sprint Spectrum Co LLC, Sprint Spectrum Co II LLC, Sprint Spectrum Co III LLC, 144 A, 3,360 %, fällig am 20.09.2021	702	0,99
			975 Citigroup Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	1025	1,44	445 Steel Dynamics Inc, 4,125 %, fällig am 15.09.2025	457	0,64
			780 Citigroup Inc, 3,875 %, fällig am 25.10.2023	843	1,19	1005 Wells Fargo & Co. 2,625 %, fällig am 22.07.2022	1031	1,45
			190 Crown Castle International Corp. 3,700 %, fällig am 15.06.2026	206	0,29		39.768	55,99
			1290 Dell International LLC, EMC Corp, 144A, 6,020 %, fällig am 15.06.2026	1513	2,13	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 45.147 USD)		
			495 DH Europe Finance II Sarl, 2,050 %, fällig am 15.11.2022	504	0,71	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 8,62 % (28. Februar 2019: 46,32 %)		
			185 DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, fällig am 18.09.2049	206	0,29	Ägypten – 2,05 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
			300 DPL Inc, 7,250 %, fällig am 15.10.2021	311	0,44	EGP 22.950 Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 31.03.2020	1458	2,05
			380 FMC Corp. 3,450 %, fällig am 01.10.2029	417	0,59	Frankreich – 1,14 % (28. Februar 2019: 10,32 %)		
			406 FS KKR Capital Corp. 4,750 %, fällig am 15.05.2022	425	0,60	EUR 510 French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, fällig am 25.05.2048	807	1,14
			220 FS KKR Capital Corp. 4,625 %, fällig am 15.07.2024	234	0,33	Italien – 1,23 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
			425 FS KKR Capital Corp. 4,125 %, fällig am 01.02.2025	444	0,63	EUR 610 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	872	1,23
Großbritannien – 2,13 % (28. Februar 2019: 1,42 %)								

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Japan – 0,83 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
JPY 62.000 Japan Government Thirty Year Bond, Serie 63, 0,400 %, fällig am 20.06.2049	593	0,83
Portugal – 1,39 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 540 Portugal Obrigações do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, fällig am 15.02.2045	987	1,39
Saudi Arabien – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
555 Saudi Government International Bond, 144A, 2,500 %, fällig am 03.02.2027	557	0,78
Spanien – 1,20 % (28. Februar 2019: 8,23 %)		
EUR 550 Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	853	1,20
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 6.118 USD)	6127	8,62
Investmentfonds – 2,03 % (28. Februar 2019: 2,48 %)		
1438 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1438	2,03
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 1.438 USD)	1438	2,03
Summe der Ergebnisse aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 68.481 USD)		
	69.825	98,31

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Credit Default Swaps – 0,69 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	488	0,69
Devisenterminkontakte – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,96 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	373	0,53
Futures – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	279	0,39
Summe der Ergebnisse aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	70.965	99,92
Devisenterminkontakte – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,46 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(219)	(0,31)
Summe der Ergebnisse aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(219)	(0,31)
Summe der Ergebnisse aus dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	70.746	99,61
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	283	0,39
Gesamtvermögen	\$ 71.029	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

- 144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 21.067.000 USD und machten 29,66 % des Nettovermögens aus.
- * Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

ABKÜRZUNGEN:

- EGP – Ägyptisches Pfund
EUR – Euro
JPY – Japanischer Yen

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,42
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,99
Finanzderivate	1,57
Sonstige Vermögenswerte	2,02
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzinheit	Kauf-/Verkaufs- sicherung	Fälligkeitsstermin in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	CCO Holdings LLC, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	900	\$ 56
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	1915	115
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	1725	163
JP Morgan	Liberty Media LLC, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	1700	142
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.12.2022	1925	2
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	1115	6
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	715	4
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 204 USD)					\$ 488
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (68) USD)					-
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 136 USD)					\$ 488

Aufstellung der Devisenterminkontakte

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
11.03.2020	HSBC	Kauf USD 793	Verkauf EUR 730	\$ (13)
11.03.2020	HSBC	Kauf EUR 380	Verkauf USD 424	(4)
11.03.2020	JP Morgan	Kauf USD 3196	Verkauf EUR 2870	26
11.03.2020	JP Morgan	Kauf USD 983	Verkauf EUR 910	(23)
11.03.2020	National Australia Bank	Kauf USD 840	Verkauf EUR 760	-
11.03.2020	National Australia Bank	Kauf EUR 1630	Verkauf USD 1823	(22)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 769	Verkauf EUR 708	(13)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 422	Verkauf GBP 326	3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD -	Verkauf SGD -	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 2	Verkauf SGD 3	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf AUD 303	Verkauf USD 203	(6)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 365	Verkauf USD 262	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SGD 15	Verkauf USD 11	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 43.873	Verkauf USD 48.143	328
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf GBP 4000	Verkauf USD 5165	(33)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf SEK 40.327	Verkauf USD 4187	12
08.04.2020	Citi	Kauf USD 695	Verkauf JPY 75.000	(2)
08.04.2020	Citi	Kauf JPY 22.000	Verkauf USD 201	4
20.05.2020	HSBC	Kauf EGP 67.200	Verkauf USD 4238	(103)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 981 USD)				373
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (472) USD)				(219)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 509 USD)				\$ 154

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	60	\$12.450	\$ 279
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			\$ 279
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			–
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			\$ 279

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Forderungenbesicherte Wertpapiere – 4,63 % (28. Februar 2019: 33,70 %)			330 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA1, Serie 2020 HQA1, Klasse B2, 144 A, 6,727 %, fällig am 25.01.2050*	326	0,75	Ägypten – 9,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1065 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057*	1096	2,53	2015 Freddie Mac STACR Trust 2019- DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144 A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049*	2106	4,85	EGP 20.050 Ägyptische Schatzwechsel, Serie 273D, Nullkupon, fällig am 10.03.2020	1282	2,96
912 Towd Point Mortgage Trust 2017 - 5, Serie 2017 5, Klasse A1, 144A, 2,227 %, fällig am 25.02.2057*	912	2,10	840 FREMF 2016-K58 Mortgage Trust, Serie 2016 K58, Klasse B, 144A, 3,738 %, fällig am 25.09.2049*	903	2,08	EGP 20.100 Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1289	2,97
Summe forderungenbesicherte Wertpapiere (Kosten 1.953 USD)	2008	4,63	790 FREMF 2017-K61 Mortgage Trust, Serie 2017 K61, Klasse C, 144A, 3,684 %, fällig am 25.12.2049*	844	1,94	EGP 11.075 Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 31.03.2020	704	1,62
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 78,26 % (28. Februar 2019: 49,49 %)			600 IM-Pasta 3 FTH 3, Klasse B, 0,000 %, fällig am 22.03.2043*	408	0,94	EGP 16.350 Ägyptische Schatzwechsel, Serie 273D, Nullkupon, fällig am 21.04.2020	1030	2,37
480 1211 Avenue of the Americas Trust 2015 - 1211, Serie 2015 1211, Klasse C, 144A, 4,142 %, fällig am 10.08.2035*	528	1,22	700 IM-Pasta 4 FTA 4, Klasse B, 0,000 %, fällig am 22.03.2044*	539	1,24	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 4.270 USD)	4305	9,92
603 Angel Oak Mortgage Trust 2019 - 5, Serie 2019 5, Klasse A2, 144A, 2,716 %, fällig am 25.10.2049*	612	1,41	1330 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C15, Serie 2013 C15, Klasse C, 5,198 %, fällig am 15.11.2045*	1464	3,38	Investm entfndts – 2,93 % (28. Februar 2019: 7,07 %)		
EUR 1400 Bancaja 10 FTA 10, Klasse C, 0,090 %, fällig am 22.05.2050*	1288	2,97	1800 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C32, Serie 2015 C32, Klasse C, 4,656 %, fällig am 15.11.2048*	1954	4,50	1270 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1270	2,93
754 CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC, Serie 2017 BIOC, Klasse B, 144A, 2,629 %, fällig am 15.07.2032*	754	1,74	295 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33, Serie 2015 C33, Klasse AS, 4,023 %, fällig am 15.12.2048	325	0,75	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 1.270 USD)	1270	2,93
2135 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Klasse C, 4,126 %, fällig am 10.04.2048*	2301	5,30	1244 Landmark Mortgage Securities No 2 Plc 2, Klasse BC, 0,200 %, fällig am 17.06.2039*	1258	2,90	Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 41.386 USD)	42.814	98,69
815 COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Serie 2014 CR15, Klasse B, 4,696 %, fällig am 10.02.2047*	912	2,10	355 LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017 - 5, Serie 2017 5, Klasse AS, 144 A, 4,021 %, fällig am 10.03.2050	394	0,91	Credit Default Swaps – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,18 %)		
840 COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Serie 2014 CR15, Klasse D, 144A, 4,746 %, fällig am 10.02.2047*	909	2,10	1660 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C7, Serie 2013 C7, Klasse C, 4,122 %, fällig am 15.02.2046*	1734	4,00	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	201	0,46
1000 COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048*	1116	2,57	1045 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9, Serie 2013 C9, Klasse D, 144A, 4,122 %, fällig am 15.05.2046*	1089	2,51	Devisenteam inkontakte – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,50 %)		
1570 COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Serie 2015 LC21, Klasse D, 4,305 %, fällig am 10.07.2048*	1631	3,76	673 RMAC Securities No 1 Plc, Serie 2006 NS1X, Klasse B1C, 0,487 %, fällig am 12.06.2044*	716	1,65	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	79	0,18
500 COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Klasse AM, 3,803 %, fällig am 10.09.2050	559	1,29	640 SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015 - 5 AVE, Serie 2015 5 AVE, Klasse D, 144 A, 4,388 %, fällig am 05.01.2043*	658	1,52	Futures – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
430 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Klasse 1 B1, 144 A, 5,727 %, fällig am 25.07.2039*	450	1,04	410 STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B2, 144 A, 9,377 %, fällig am 25.09.2048*	480	1,11	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	112	0,26
570 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Klasse 1 B1, 144 A, 4,877 %, fällig am 25.01.2040*	572	1,32	11 TDA 24 FTA 24, Klasse A1, 0,000 %, fällig am 22.06.2040*	12	0,03	Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	43.206	99,59
130 CSAI 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Klasse AS, 4,053 %, fällig am 15.08.2048*	143	0,33	895 WaMu Commercial Mortgage Securities Trust 2007-SL3, Serie 2007 SL3, Klasse J, 144 A, 4,551 %, fällig am 23.03.2045*	842	1,94	Credit Default Swaps – (1,31 %) (28. Februar 2019: (0,07 %))		
49.378 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K027, Klasse X1, 0,757 %, fällig am 25.01.2023*	896	2,06	1593 Wells Fargo Re-REMIC Trust 2013- FRR1, Serie 2013 FRR1, Klasse BK20, 144 A, 0,000 %, fällig am 27.05.2045	1479	3,41	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(568)	(1,31)
38.527 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K042, Klasse X1, 1,045 %, fällig am 25.12.2024*	1676	3,86	Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 32.652 USD)	33.950	78,26	Devisenteam inkontakte – (0,51 %) (28. Februar 2019: (0,50 %))		
560 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B2, 144 A, 6,877 %, fällig am 25.01.2050*	555	1,28	Unternehm ensanleihen und Schuldverschreibungen – 2,95 % (28. Februar 2019: 5,96 %) USA – 2,95 % (28. Februar 2019: 4,85 %)			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(224)	(0,51)
255 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Klasse B2, 144 A, 6,455 %, fällig am 25.02.2050*	246	0,57	1205 Sprint Corp., 7,250 %, fällig am 15.09.2021	1281	2,95	Summe -Ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Verbindlichkeiten	(792)	(1,82)
			Summe Unternehm ensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 1.241 USD)	1281	2,95	Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	42.414	97,77
			Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 9,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	971	2,23
						Gesamt nettovermögen	\$ 43.385	100,00
						- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
						144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 15.755.000 USD und machten 36,33 % des Nettovermögens aus.		
						* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.		
						ABKÜRZUNGEN:		
						REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit		
						EGP – Ägyptisches Pfund		
						EUR – Euro		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	93,27
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,85
Finanzderivate	0,88
Sonstige Vermögenswerte	3,00
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitsstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Verkauf	20.06.2020	135	\$ 2
Barclays	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Verkauf	20.06.2020	285	3
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	795	48
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	731	69
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	725	76
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 %	Kauf	20.12.2024	8059	(435)
Citi	CDX.NA.IG, 1,000 %	Kauf	20.12.2024	8550	(133)
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.12.2022	925	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	520	2
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 79 USD)					\$ 201
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (29) USD)					(568)
Nettowertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 50 USD)					\$ (367)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2533	Verkauf	BRL	11.160	\$ 37
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	11.160	Verkauf	USD	2653	(157)
10.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD	430	Verkauf	TWD	13.100	(3)
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD	43	Verkauf	EUR	40	(1)
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD	5009	Verkauf	EUR	4498	41
11.03.2020	UBS	Kauf	USD	398	Verkauf	EUR	360	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	5	Verkauf	USD	6	-
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	11.362	Verkauf	USD	2575	(40)
09.04.2020	Barclays	Kauf	USD	429	Verkauf	MYR	1830	(5)
09.04.2020	Barclays	Kauf	USD	534	Verkauf	MYR	2250	1
17.04.2020	HSBC	Kauf	USD	441	Verkauf	THB	14.000	(3)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	539	Verkauf	THB	17.000	(1)
11.05.2020	Barclays	Kauf	USD	429	Verkauf	SGD	600	(2)
11.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	535	Verkauf	SGD	750	(3)
12.05.2020	HSBC	Kauf	USD	966	Verkauf	KRW	1170.000	(9)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 220 USD)								79
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (221) USD)								(224)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1) USD)								\$ (145)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	24	\$ 112
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		\$ 112
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		-
Nettowertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		\$ 112

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensenanleihen und Schuldverschreibungen – 92,50 % (28. Februar 2019: 77,38 %)		
Brasilien – 3,81 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Banco Bradesco SA, Cayman Islands, 144 A, 2,850 %, fällig am 27.01.2023	199	1,89
200 BRF SA, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	203	1,92
	402	3,81
Kanada – 2,80 % (28. Februar 2019: 1,27 %)		
130 Air Canada, 144A, 7,750 %, fällig am 15.04.2021	136	1,29
50 Bombardier Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 15.03.2025	49	0,47
105 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	109	1,04
	294	2,80
Frankreich – 1,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 110 Altice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	118	1,13
Israel – 3,12 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	211	2,00
135 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	118	1,12
	329	3,12
Vereinigtes Königreich – 4,03 % (28. Februar 2019: 2,33 %)		
160 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 6,750 %, fällig am 01.10.2026	163	1,55
250 Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	262	2,48
	425	4,03
USA – 75,64 % (28. Februar 2019: 71,77 %)		
140 AES Corp.VA, 4,000 %, fällig am 15.03.2021	140	1,33
145 AK Steel Corp, 7,500 %, fällig am 15.07.2023	150	1,43
95 Ally Financial Inc, 4,625 %, fällig am 19.05.2022	100	0,95
300 AmeriGas Partners LP, AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, fällig am 20.05.2024	313	2,97
100 Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	102	0,96
95 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	98	0,93
100 Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	102	0,97
45 Bausch Health Cos Inc, 144 A, 7,250 %, fällig am 30.05.2029	50	0,47
150 Boise Cascade Co, 144 A, 5,625 %, fällig am 01.09.2024	155	1,47
115 CIT Group Inc, 4,125 %, fällig am 09.03.2021	116	1,10
100 CIT Group Inc, 5,000 %, fällig am 01.08.2023	107	1,01
120 Clearway Energy Operating LLC, 5,000 %, fällig am 15.09.2026	123	1,17
50 Cleveland-Cliffs Inc, 5,750 %, fällig am 01.03.2025	46	0,43
140 Cleveland-Cliffs Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	118	1,12
6 CommScope Inc, 5,000 %, fällig am 15.06.2021	6	0,06
50 CommScope Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 01.03.2026	51	0,49
150 CSC Holdings LLC, 5,250 %, fällig am 01.06.2024	162	1,54
105 DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	107	1,01
95 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	100	0,94
100 Dell International LLC, EMC Corp, 144A, 6,020 %, fällig am 15.06.2026	117	1,11

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
100 DPL Inc, 7,250 %, fällig am 15.10.2021	104	0,99
50 Edgewell Personal Care Co, 4,700 %, fällig am 19.05.2021	51	0,48
70 Embarq Corp, 7,995 %, fällig am 01.06.2036	75	0,71
137 Encompass Health Corp, 5,750 %, fällig am 01.11.2024	139	1,32
110 Encompass Health Corp, 4,500 %, fällig am 01.02.2028	112	1,06
110 Freeport-McMoran Inc, 4,125 %, fällig am 01.03.2028	104	0,99
50 Genworth Holdings Inc, 7,200 %, fällig am 15.02.2021	51	0,48
55 Genworth Holdings Inc, 4,900 %, fällig am 15.08.2023	54	0,51
100 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, fällig am 15.04.2026	113	1,07
225 Gray Television Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.10.2024	231	2,19
100 Harsco Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 31.07.2027	99	0,94
100 Hughes Satellite Systems Corp, 5,250 %, fällig am 01.08.2026	110	1,04
125 Icahn Enterprises LP, Icahn Enterprises Finance Corp, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	128	1,22
120 Iron Mountain Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 15.03.2028	124	1,18
95 Level 3 Financing Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.09.2027	97	0,92
200 Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01.02.2030	207	1,96
35 Navios Maritime Acquisition Corp, Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	23	0,22
160 NortonLifeLock Inc, 144 A, 5,000 %, fällig am 15.04.2025	162	1,54
100 NRG Energy Inc, 6,625 %, fällig am 15.01.2027	104	0,99
80 Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, fällig am 30.03.2025	84	0,79
100 Par Pharmaceutical Inc, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	106	1,01
100 Parsley Energy LLC, Parsley Finance Corp, 5,375 %, fällig am 15.01.2025	100	0,95
200 Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, fällig am 15.12.2024	214	2,03
315 PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	318	3,02
110 Qorvo Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2026	114	1,08
160 Realogy Group LLC, Realogy Co-Issuer Corp, 144 A, 5,250 %, fällig am 01.12.2021	161	1,53
215 Reynolds Group Issuer Inc, Reynolds Group Issuer LLC, Reynolds Group Issuer Lu, 144A, 5,125 %, fällig am 15.07.2023	218	2,07
40 SBA Communications Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2027	41	0,39
50 Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.10.2025	50	0,48
45 Select Medical Corp, 144 A, 6,250 %, fällig am 15.08.2026	48	0,46
30 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	30	0,29
100 Service Corp International/US, 5,125 %, fällig am 01.06.2029	108	1,03
200 Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.08.2024	205	1,95
275 Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 15.03.2026	284	2,70
200 Sirius XM Radio Inc, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	208	1,97

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
175 Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	209	1,98
265 Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	282	2,67
105 Steel Dynamics Inc, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	106	1,01
35 Talen Energy Supply LLC, 6,500 %, fällig am 01.06.2025	25	0,24
30 Talen Energy Supply LLC, 144 A, 7,250 %, fällig am 15.05.2027	30	0,29
105 TEGNA Inc, 144 A, 4,625 %, fällig am 15.03.2028	102	0,97
185 Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, fällig am 01.11.2027	192	1,83
80 Tronox Inc, 6,500 %, fällig am 15.04.2026	77	0,73
160 Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	155	1,47
95 ViaSat Inc, 144 A, 5,625 %, fällig am 15.04.2027	97	0,92
55 Vista Outdoor Inc, 5,875 %, fällig am 01.10.2023	53	0,51
	7968	75,64
Samoa – 1,97 % (28. Februar 2019: 1,02 %)		
210 First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	208	1,97
Unternehmensenanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 9,602 USD)		
	9744	92,50
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 1,82 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Südafrika – 1,82 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
200 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	191	1,82
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 1,99 USD)		
	191	1,82
Investmentfonds – 6,54 % (28. Februar 2019: 2,97 %)		
689 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	689	6,54
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 689 USD)		
	689	6,54
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 10,490 USD)		
	10,62	100,86
Credit Default Swaps – 0,52 % (28. Februar 2019: 1,16 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	55	0,52
Devisen terminkontakte – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,33 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	28	0,26
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	10,70	101,64
Devisen terminkontakte – (0,48 %) (28. Februar 2019: (0,40 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(51)	(0,48)
Futures – (0,53 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(56)	(0,53)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(107)	(1,01)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	10,60	100,63
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		
	(66)	(0,63)
Gesamtnettvermögen		
	\$ 10,50	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 4.072.000 USD und machten 38,68 % des Nettovermögens aus.		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	90,90
Organismen für gemeinsame Anlagen	6,30
Finanzderivate	0,76
Sonstige Vermögenswerte	2,04
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitszeitpunkt in	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Barclays	CCO Holdings LLC, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	95	\$ 6
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	195	12
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	130	14
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	185	17
JP Morgan	AK Steel Corporation, 5,000 %	Verkauf	20.06.2020	100	1
JP Morgan	United States Steel Corp, 5,000 %	Verkauf	20.06.2021	95	4
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.12.2022	205	–
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Verkauf	20.06.2022	165	1
Nicht realisierte Wertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 127 USD)					\$ 55
Nicht realisierte Wertminderung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): (7) USD)					–
Nettowertsteigerung von Credit Default Swaps (28. Februar 2019 (in Tsd.): 120 USD)					\$ 55

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitszeitpunkt in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
11.03.2020	Barclays	Kauf USD 325	Verkauf EUR 300	\$ (7)
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 36	Verkauf CAD 53	–
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 210	Verkauf GBP 178	4
11.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 7801	Verkauf USD 8594	24
11.03.2020	JP Morgan	Kauf EUR 1210	Verkauf USD 1347	(11)
11.03.2020	Morgan Stanley	Kauf USD 361	Verkauf EUR 330	(4)
23.04.2020	Citi	Kauf GBP 260	Verkauf USD 340	(6)
20.05.2020	HSBC	Kauf EGP 15.400	Verkauf USD 971	(23)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 36 USD)				28
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (44) USD)				(51)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (8) USD)				\$ (23)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
Russell 2000 Index März 2020	6 \$442	\$ (56)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		(56)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)		\$ (56)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Unternehmensanleihen und Schuldiversifikationen – 9,32 % (28. Februar 2019: 4,63 %)		
Kanada – 1,73 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
6585 Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023*	6629	1,73
Mexiko – 2,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1180 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	1130	0,30
6450 Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	6742	1,76
	7872	2,06
USA – 5,53 % (28. Februar 2019: 4,63 %)		
3725 American Express Co, 2,341 %, fällig am 05.11.2021*	3751	0,98
6805 Caterpillar Financial Services Corp, 2,124 %, fällig am 15.03.2021*	6813	1,78
5980 Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, fällig am 05.04.2021*	5946	1,56
4595 Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023*	4608	1,21
	21.118	5,53
Unternehmensanleihen und Schuldiversifikationen (Kosten 35,368 USD)		
	35.619	9,32
Staatsanleihen und Schuldiversifikationen – 87,81 % (28. Februar 2019: 86,82 %)		
Australien – 1,90 % (28. Februar 2019: 1,85 %)		
AUD 9910 Australia Government Bond, Serie 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	7250	1,90
Brasilien – 9,49 % (28. Februar 2019: 8,91 %)		
BRL 145.030 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	36.241	9,49
Kolumbien – 4,86 % (28. Februar 2019: 4,67 %)		
COP 64.520.000 Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	18.556	4,86
Indonesien – 9,99 % (28. Februar 2019: 8,54 %)		
IDR 492.200.000 Indonesia Treasury Bond, Serie FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	38.173	9,99
Malaysia – 4,61 % (28. Februar 2019: 5,53 %)		
MYR 5240 Malaysia Government Bond, Serie 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020	1252	0,33
MYR 34.190 Malaysia Government Bond, Serie 0117, 3,882 %, fällig am 10.03.2022	8314	2,17
MYR 12.225 Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, fällig am 15.03.2023	2973	0,78

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
MYR 7475 Malaysia Government Bond, Serie 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	1884	0,49
MYR 12.550 Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	3204	0,84
	17.627	4,61
Mexiko – 22,31 % (28. Februar 2019: 21,21 %)		
MXN 214.800 Mexican Bonos, Serie M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	12.217	3,20
MXN 204.000 Mexican Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	11.889	3,11
MXN 891.800 Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	48.516	12,70
MXN 225.000 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	12.626	3,30
	85.248	22,31
Südafrika – 10,74 % (28. Februar 2019: 11,41 %)		
ZAR 161.800 Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	7124	1,86
ZAR 613.550 Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	33.922	8,88
	41.046	10,74
USA – 23,91 % (28. Februar 2019: 14,42 %)		
24.400 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021*	24.411	6,39
9640 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021*	9660	2,53
49.155 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021*	49.348	12,91
7940 United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022*	7940	2,08
	91.359	23,91
Summe Staatsanleihen und Schuldiversifikationen (Kosten 323,792 USD)		
	335.500	87,81
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,90 % (28. Februar 2019: 4,63 %)		
3537 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	3537	0,93
88 Legg Mason Global Funds Plc – Brandywine Global Credit Opportunities Fund – LM Klasse US\$ thesaurierend	11.363	2,97
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 13.848 USD)	14.900	3,90

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Summe der ergebniswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 373.008 USD)		
	386.019	101,03
Devisenterminkontrakte – 1,51 % (28. Februar 2019: 1,01 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	5780	1,51
Summe der ergebniswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	391.799	102,54
Devisenterminkontrakte – 5,15 % (28. Februar 2019: 0,79 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(19.699)	(5,15)
Futures – 4,45 % (28. Februar 2019: 1,01 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(16.987)	(4,45)
Summe der ergebniswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(36.686)	(9,60)
Summe der ergebniswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	355.113	92,94
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	26.969	7,06
Gesamt Nettovermögen		
	\$ 382.082	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 11.350.000 USD und machten 2,97 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 29. Februar 2020.

ABKÜRZUNGEN:

AUD	–	Australischer Dollar
BRL	–	Brasilianischer Real
COP	–	Kolumbianischer Peso
IDR	–	Indonesische Rupiah
MXN	–	Mexikanischer Peso
MYR	–	Malaysischer Ringgit
ZAR	–	Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	87,54
Organismen für gemeinsame Anlagen	3,52
Finanzderivate	1,36
Sonstige Vermögenswerte	7,58
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitssterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontakten (in Tsd.)
06.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	NOK 246.900	Verkauf USD 26.880 \$ (637)
06.03.2020	UBS	Kauf	NOK 9600	Verkauf USD 1082 (61)
10.03.2020	Barclays	Kauf	USD 27.985	Verkauf ZAR 414.600 1445
10.03.2020	Citi	Kauf	ZAR 414.600	Verkauf USD 28.549 (2009)
11.03.2020	HSBC	Kauf	USD 2689	Verkauf EUR 2410 27
11.03.2020	JP Morgan	Kauf	USD 51.653	Verkauf EUR 46.380 419
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 9870	Verkauf AUD 15.048 63
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD –	Verkauf EUR – –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 1	Verkauf GBP – –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 4681	Verkauf SGD 6505 11
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 2269	Verkauf SGD 3169 (7)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 489.285	Verkauf USD 328.097 (9258)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 9	Verkauf USD 10 –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 965	Verkauf USD 693 1

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitsdatum in	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	14	Verkauf	USD	18
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	110.407	Verkauf	USD	79.472
13.03.2020	HSBC	Kauf	CLP	8720.000	Verkauf	USD	11.228
19.03.2020	Citi	Kauf	USD	16.385	Verkauf	KRW	19.286.000
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW	19.286.000	Verkauf	USD	16.591
08.04.2020	Citi	Kauf	USD	45.593	Verkauf	JPY	4920.000
08.04.2020	Citi	Kauf	JPY	3704.000	Verkauf	USD	34.115
08.04.2020	National Australia Bank	Kauf	USD	1096	Verkauf	JPY	120.000
09.04.2020	Barclays	Kauf	MYR	151.400	Verkauf	USD	36.933
13.04.2020	Citi	Kauf	USD	17.605	Verkauf	KRW	20.710.000
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW	20.710.000	Verkauf	USD	17.898
17.04.2020	Citi	Kauf	CZK	22.400	Verkauf	USD	990
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	44.572	Verkauf	THB	1363.000
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK	369.200	Verkauf	USD	16.293
23.04.2020	Citi	Kauf	GBP	3450	Verkauf	USD	4507
23.04.2020	HSBC	Kauf	GBP	73.810	Verkauf	USD	95.716
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	41.720	Verkauf	IDR	590.140.000
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB	2041.300	Verkauf	USD	31.694
13.05.2020	Citi	Kauf	MXN	106.400	Verkauf	USD	5631
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	7480.000	Verkauf	USD	9416
18.05.2020	HSBC	Kauf	NOK	192.600	Verkauf	USD	20.894
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	7030.000	Verkauf	USD	8902
29.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	37.950	Verkauf	USD	25.206
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.555 USD)							5780
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (2.766) USD)							(19.699)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 789 USD)							\$ (13.919)

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanziertes Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
90 Day Euro\$ Dezember 2020	(3550)	\$ (879.468)	\$ (7148)
Euro-Bund März 2020	(204)	(39.965)	(1207)
Euro-Buxl 30 Year Bond März 2020	(265)	(64.296)	(4829)
Euro-OAT März 2020	(562)	(104.671)	(2895)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(192)	(39.840)	(908)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 924 USD)			\$ -
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (3.582) USD)			(16.987)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (2.658) USD)			\$ (16.987)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Investmentfonds – 1,38 % (28. Februar 2019: 0,79 %)			– Lazard Ltd A'	3	0,10	Diverse Fertigung – 3,74 % (28. Februar 2019: 2,21 %)		
46 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	46	1,38	– LPL Financial Holdings Inc	18	0,54	– AO Smith Corp	2	0,07
Summe Organisationen für gemeinsame Anlagen (Kosten 46 USD)	46	1,38	– OneMain Holdings Inc	2	0,05	– Carlisle Cos Inc	4	0,10
Stammaktien – 98,25 % (28. Februar 2019: 99,17 %)			– Santander Consumer USA Holdings Inc	2	0,08	1 Illinois Tool Works Inc	94	2,84
Werbung – 1,40 % (28. Februar 2019: 0,56 %)			2 Synchrony Financial	56	1,69	– Parker-Hannifin Corp	24	0,73
1 Omnicom Group Inc	46	1,40		256	7,76		124	3,74
Fluggesellschaften – 2,58 % (28. Februar 2019: 1,28 %)			Elektrik – 2,82 % (28. Februar 2019: 1,12 %)			Büro- und Geschäftszgeräte – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1 Delta Air Lines Inc	57	1,72	– AES Corp/VA	4	0,12	– Xerox Holdings Corp	3	0,10
1 Southwest Airlines Co	26	0,78	– American Electric Power Co Inc	12	0,35	Öl und Gas – 1,93 % (28. Februar 2019: 7,37 %)		
– United Airlines Holdings Inc	2	0,08	– Dominion Energy Inc	14	0,42	– Chevron Corp	27	0,80
	85	2,58	– Duke Energy Corp	12	0,37	– Exxon Mobil Corp	25	0,77
Bekleidung – 0,35 % (28. Februar 2019: 0,17 %)			– Exelon Corp	9	0,26	– HollyFrontier Corp	2	0,05
– Carter's Inc	8	0,25	– NextEra Energy Inc	25	0,77	– Phillips 66	10	0,31
– Ralph Lauren Corp A'	4	0,10	– Southern Co/The	17	0,53		64	1,93
	12	0,35		93	2,82	Pharmazeutische Unternehmen – 4,01 % (28. Februar 2019: 2,94 %)		
Automobilhersteller – 1,81 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Elektronik – 2,66 % (28. Februar 2019: 0,20 %)			– AmersourceBergen Corp A'	6	0,17
– Cummins Inc	36	1,09	1 Gentex Corp	16	0,48	– Jazz Pharmaceuticals Plc	–	–
1 General Motors Co	24	0,72	– Honeywell International Inc	72	2,18	1 Johnson & Johnson	78	2,37
	60	1,81		88	2,66	1 Pfizer Inc	48	1,47
Autoteile und Ausrüstung – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			Unterhaltung – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				132	4,01
– Allison Transmission Holdings Inc	8	0,23	– Churchill Downs Inc	2	0,06	Einzelhandel – 6,19 % (28. Februar 2019: 13,17 %)		
– BorgWarner Inc	7	0,23	Lebensmittel – 0,74 % (28. Februar 2019: 0,93 %)			1 Best Buy Co Inc	63	1,91
	15	0,46	– Ingredion Inc	5	0,15	– Darden Restaurants Inc	17	0,50
Banken – 7,97 % (28. Februar 2019: 14,69 %)			– Mondelez International Inc	19	0,59	– Genuine Parts Co	17	0,52
2 Bank of America Corp	71	2,15		24	0,74	– O'Reilly Automotive Inc	39	1,20
– Bank of Hawaii Corp	1	0,03	Hand- und Maschinenwerkzeuge – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			– Tractor Supply Co	13	0,41
– CIT Group Inc	9	0,26	– Lincoln Electric Holdings Inc	7	0,21	– Walmart Inc	52	1,56
– Comerica Inc	15	0,47	– Snap-on Inc	11	0,33	– Williams-Sonoma Inc	3	0,09
– M&T Bank Corp	31	0,93		18	0,54		204	6,19
– US Bancorp	16	0,49	Gesundheitsprodukte – 2,35 % (28. Februar 2019: 2,00 %)			Sparkassen – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
3 Wells Fargo & Co	110	3,33	1 Baxter International Inc	75	2,27	– Sterling Bancorp/DE	2	0,06
– Zions Bancorp NA	10	0,31	– Henry Schein Inc	3	0,08	Halbleiter – 7,82 % (28. Februar 2019: 6,94 %)		
	263	7,97		78	2,35	3 Intel Corp	146	4,43
Getränke – 1,26 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			Medizinische Dienstleistungen – 0,14 % (28. Februar 2019: 1,18 %)			– Lam Research Corp	32	0,95
1 Brown-Forman Corp	42	1,26	– Molina Healthcare Inc	5	0,14	– Maxim Integrated Products Inc	10	0,31
Biotechnologie – 4,27 % (28. Februar 2019: 4,52 %)			Internet – 6,21 % (28. Februar 2019: 1,65 %)			– Skyworks Solutions Inc	4	0,13
1 Amgen Inc	126	3,81	– Booking Holdings Inc	100	3,04	– Teradyne Inc	12	0,38
– Biogen Inc	15	0,46	– CDW Corp/DE	21	0,64	– Texas Instruments Inc	54	1,62
	141	4,27	2 eBay Inc	84	2,53		258	7,82
Chemikalien – 2,28 % (28. Februar 2019: 1,11 %)				205	6,21	Schiffbau – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
– Celanese Corp A'	33	1,01	Investmentgesellschaften – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			– Huntington Ingalls Industries Inc	9	0,26
– FMC Corp	11	0,33	– Carlyle Group Inc/The	3	0,10	Software – 2,52 % (28. Februar 2019: 3,60 %)		
– LyondellBasell Industries NV	31	0,94	Eisenstahl – 1,15 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			2 Oracle Corp	77	2,34
	75	2,28	1 Nucor Corp	32	0,96	– VMware Inc	6	0,18
Commercial Services – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,44 %)			– Reliance Steel & Aluminum Co	4	0,13		83	2,52
– ManpowerGroup Inc	6	0,16	– Steel Dynamics Inc	2	0,06	Telekommunikation – 3,45 % (28. Februar 2019: 5,50 %)		
– Robert Half International Inc	10	0,31		38	1,15	2 Cisco Systems Inc	72	2,19
	16	0,47	Freizeit – 0,37 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			1 Verizon Communications Inc	42	1,26
Computer – 6,07 % (28. Februar 2019: 5,25 %)			– Harley-Davidson Inc	12	0,37		114	3,45
1 Apple Inc	142	4,32	Unterkunft – 2,01 % (28. Februar 2019: 2,50 %)			Transport – 6,36 % (28. Februar 2019: 5,81 %)		
– International Business Machines Corp	58	1,75	– Las Vegas Sands Corp	15	0,47	– CH Robinson Worldwide Inc	2	0,08
	200	6,07	– Marriott International Inc/MD	51	1,54	1 CSX Corp	62	1,86
Kosmetika und Körperpflege – 1,34 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				66	2,01	– Norfolk Southern Corp	49	1,47
– Procter & Gamble Co/The	44	1,34	Maschinen – Bau und Bergbau – 2,67 % (28. Februar 2019: 0,60 %)			1 Union Pacific Corp	97	2,95
Vertrieb und Großhandel – 0,23 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			1 Caterpillar Inc	85	2,56		210	6,36
– HD Supply Holdings Inc	8	0,23	– Oshkosh Corp	3	0,11	Summe Stammaktien (Kosten 3.259 USD)	3243	98,25
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 7,76 % (28. Februar 2019: 4,35 %)				88	2,67	Summe der ergebniswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 3.305 USD)	3289	99,63
– American Express Co	25	0,76	Maschinen – diversifiziert – 1,28 % (28. Februar 2019: 0,77 %)			Devisenterminkontakte – 0,21 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
– Ameriprise Financial Inc	31	0,93	– AGCO Corp	2	0,06	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	7	0,21
– BlackRock Inc	17	0,51	– Dover Corp	17	0,51	Summe der erfolgswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	3296	99,84
1 Discover Financial Services	61	1,85	– Rockwell Automation Inc	23	0,71			
– E*TRADE Financial Corp	22	0,66		42	1,28			
– Eaton Vance Corp	6	0,19	Bergbau – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,00 %)					
1 Franklin Resources Inc	13	0,40	– Southern Copper Corp	15	0,46			

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	% des Gesamt- vermögens
Devisenterminkontrakte – (0,04 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(1)	(0,04)	
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(1)	(0,04)	
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3295	99,80	
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	6	0,20	
Gesamt nettovermögen	\$ 3301	100,00	

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,27
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,35
Finanzderivate	0,21
Sonstige Vermögenswerte	1,17
Gesamtvermögen	100,00

- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf USD 113	Verkauf EUR 104	\$ (1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf EUR 945	Verkauf USD 1037	7
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)				7
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				(1)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)				\$ 6

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 90,80 % (28. Februar 2019: 96,16 %)		
Luftfahrt und Verteidigung – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,67 %)		
33 Spirit AeroSystems Holdings Inc A'	1733	0,53
Fluggesellschaften – 0,90 % (28. Februar 2019: 1,78 %)		
64 Delta Air Lines Inc	2944	0,90
Bekleidung – 1,91 % (28. Februar 2019: 0,83 %)		
242 Capri Holdings Ltd	6235	1,91
Banken – 6,98 % (28. Februar 2019: 6,57 %)		
139 Citigroup Inc	8806	2,70
202 KeyCorp	3304	1,01
261 Wells Fargo & Co	10.644	3,27
	22.754	6,98
Getränke – 1,28 % (28. Februar 2019: 1,55 %)		
71 Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	4167	1,28
Biotechnologie – 4,03 % (28. Februar 2019: 5,08 %)		
111 Alexion Pharmaceuticals Inc	10.405	3,20
100 Corvea Inc	2713	0,83
	13.118	4,03
Baumaterialien – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,99 %)		
49 Owens Corning	2744	0,84
Computer – 2,66 % (28. Februar 2019: 3,26 %)		
227 DXC Technology Co	5470	1,68
57 Western Digital Corp	3181	0,98
	8651	2,66
Kosmetik und Körperpflege – 1,18 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 72 Unilever Plc	3853	1,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 5,30 % (28. Februar 2019: 5,35 %)		
79 Intercontinental Exchange Inc	7029	2,15
352 Synchrony Financial	10.255	3,15
	17.284	5,30
Elektrik – 4,76 % (28. Februar 2019: 5,05 %)		
239 AES Corp/VA	4003	1,23
180 Exelon Corp	7762	2,38
194 Vistra Energy Corp	3727	1,15
	15.492	4,76
Lebensmittel – 2,99 % (28. Februar 2019: 2,82 %)		
134 Conagra Brands Inc	3586	1,10
116 Mondelez International Inc	6144	1,89
	9730	2,99
Wohnungsbaunteilnehmer – 1,69 % (28. Februar 2019: 1,20 %)		
91 Lennar Corp	5510	1,69

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Versicherungen – 7,86 % (28. Februar 2019: 8,12 %)		
298 American International Group Inc	12.571	3,86
368 Equitable Holdings Inc	7915	2,43
97 Voya Financial Inc	5132	1,57
	25.618	7,86
Internet – 10,61 % (28. Februar 2019: 7,06 %)		
19 Alibaba Group Holding Ltd ADR	3937	1,21
16 Alphabet Inc	21.333	6,55
38 Facebook Inc A'	7251	2,22
61 Uber Technologies Inc	2064	0,63
	34.585	10,61
Unterhaltung – 0,87 % (28. Februar 2019: 1,11 %)		
163 Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	2826	0,87
Maschinen – diversifiziert – 1,03 % (28. Februar 2019: 0,81 %)		
EUR 62 KION Group AG	3352	1,03
Medien – 0,73 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
96 ViacomCBS Inc B'	2373	0,73
Bergbau – 3,80 % (28. Februar 2019: 2,65 %)		
110 Newmont Corp	4922	1,51
30 Royal Gold Inc	2888	0,88
161 Wheaton Precious Metals Corp	4585	1,41
	12.395	3,80
Öl und Gas – 4,08 % (28. Februar 2019: 4,15 %)		
386 EQT Corp	2264	0,70
176 Ovintiv Inc	2026	0,62
41 Pioneer Natural Resources Co	5034	1,54
144 Suncor Energy Inc	3983	1,22
	13.307	4,08
Pharmazeutika – 7,29 % (28. Februar 2019: 8,95 %)		
92 AbbVie Inc	7844	2,41
163 Bristol-Myers Squibb Co	9639	2,96
106 CVS Health Corp	6278	1,92
	23.761	7,29
Pipeline – 5,39 % (28. Februar 2019: 5,98 %)		
696 Kinder Morgan Inc/DE	13.339	4,09
307 Plains GP Holdings LP A'	4237	1,30
	17.576	5,39
Halbleiter – 3,44 % (28. Februar 2019: 1,15 %)		
49 Qorvo Inc	4948	1,52
80 QUALCOMM Inc	6268	1,92
	11.216	3,44

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Software – 9,36 % (28. Februar 2019: 8,97 %)		
139 Microsoft Corp	22.555	6,92
160 Oracle Corp	7928	2,44
	30.483	9,36
Telekommunikation – 1,29 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
22 Arista Networks Inc	4205	1,29
Summe Stammaktien (Kosten 279.243 USD)	295.912	90,80
Vorzugsaktien – 1,53 % (28. Februar 2019: 0,97 %)		
Automobilhersteller – 1,53 % (28. Februar 2019: 0,97 %)		
EUR 30 Volkswagen AG	5006	1,53
Summe Vorzugsaktien (Kosten 5.277 USD)	5006	1,53
Immobilieninvestmentgesellschaften – 1,82 % (28. Februar 2019: 1,64 %)		
REITs – 1,82 % (28. Februar 2019: 1,64 %)		
229 American Homes 4 Rent A'	5932	1,82
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 4.002 USD)	5932	1,82
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 288.522 USD)	306.850	94,15
Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	-	-
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	306.850	94,15
Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	-	-
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	306.850	94,15
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	19.050	5,85
Gesamtvermögen	\$325.900	100,00

- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

ABKÜRZUNGEN:
ADR – American Depositary Receipt
EUR – Euro
GBP – Britisches Pfund

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	93,04
Sonstige Vermögenswerte	6,96
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 3	\$ -
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 17	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 13	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 207	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 24	-
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)				
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)				
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)				
				\$ -

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 97,55 % (28. Februar 2019: 97,59 %)		
Banken – 7,79 % (28. Februar 2019: 8,20 %)		
114 Bank of America Corp	3259	1,69
60 JPMorgan Chase & Co	6940	3,59
8 PNC Financial Services Group Inc/The	992	0,51
34 US Bancorp	1594	0,82
56 Wells Fargo & Co	2287	1,18
	15.072	7,79
Getränke – 2,51 % (28. Februar 2019: 2,16 %)		
46 Coca-Cola Co/The	2463	1,27
18 PepsiCo Inc	2388	1,24
	4851	2,51
Biotechnologie – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,67 %)		
22 Corvea Inc	602	0,31
6 Gilead Sciences Inc	410	0,21
	1012	0,52
Baumaterialien – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,78 %)		
14 Vulcan Materials Co	1629	0,84
Chemikalien – 5,35 % (28. Februar 2019: 3,45 %)		
13 Air Products & Chemicals Inc	2842	1,47
8 DuPont de Nemours Inc	352	0,18
13 Ecolab Inc	2420	1,25
33 PPG Industries Inc	3495	1,81
2 Sherwin-Williams Co/The	1240	0,64
	10.349	5,35
Commercial Services – 1,93 % (28. Februar 2019: 3,42 %)		
24 Automatic Data Processing Inc	3742	1,93
Computer – 5,93 % (28. Februar 2019: 3,54 %)		
30 Apple Inc	8374	4,33
16 Cognizant Technology Solutions Corp	990	0,51
16 International Business Machines Corp	2104	1,09
	11.468	5,93
Kosmetik & Körperpflege – 1,45 % (28. Februar 2019: 1,27 %)		
25 Procter & Gamble Co/The	2811	1,45
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 4,52 % (28. Februar 2019: 3,57 %)		
6 American Express Co	668	0,34
9 CME Group Inc	1813	0,94
34 Visa Inc A'	6271	3,24
	8752	4,52
Elektrik – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,66 %)		
2 NextEra Energy Inc	579	0,30
4 Sempra Energy	511	0,26
	1090	0,56
Elektronik – 2,25 % (28. Februar 2019: 2,15 %)		
27 Honeywell International Inc	4349	2,25
Umweltkontrolle – 1,39 % (28. Februar 2019: 1,27 %)		
24 Waste Management Inc	2686	1,39

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Lebensmittel – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,70 %)		
29 Mondelez International Inc	1514	0,78
Gesundheitsprodukte – 3,44 % (28. Februar 2019: 4,17 %)		
31 Medtronic Plc	3079	1,59
12 Thermo Fisher Scientific Inc	3566	1,85
	6645	3,44
Medizinische Dienstleistungen – 2,18 % (28. Februar 2019: 3,42 %)		
17 UnitedHealth Group Inc	4223	2,18
Versicherungen – 5,84 % (28. Februar 2019: 5,97 %)		
25 American International Group Inc	1042	0,54
– Berkshire Hathaway Inc	6504	3,36
22 MetLife Inc	953	0,49
23 Travelers Cos Inc/The	2792	1,45
	11.291	5,84
Internet – 7,38 % (28. Februar 2019: 6,01 %)		
2 Alphabet Inc	2909	1,50
2 Alphabet Inc A'	2527	1,31
2 Amazon.com Inc	4015	2,08
25 Facebook Inc A'	4821	2,49
	14.272	7,38
Medien – 5,23 % (28. Februar 2019: 5,24 %)		
145 Comcast Corp	5876	3,04
12 Fox Corp	379	0,20
33 Walt Disney Co/The	3861	1,99
	10.116	5,23
Diverse Fertigung – 0,89 % (28. Februar 2019: 0,97 %)		
8 3M Co	1231	0,64
3 Illinois Tool Works Inc	485	0,25
	1716	0,89
Öl und Gas – 3,47 % (28. Februar 2019: 5,15 %)		
28 Chevron Corp	2602	1,34
43 Exxon Mobil Corp	2201	1,14
10 Phillips 66	726	0,37
10 Pioneer Natural Resources Co	1192	0,62
	6721	3,47
Öl- und Gasdienstleistungen – 0,23 % (28. Februar 2019: 0,47 %)		
16 Schlumberger Ltd	446	0,23
Pharmazeutenunternehmen – 7,32 % (28. Februar 2019: 7,11 %)		
8 Becton Dickinson and Co	1887	0,98
13 CVS Health Corp	787	0,41
32 Johnson & Johnson	4341	2,24
57 Merck & Co Inc	4362	2,25
83 Pfizer Inc	2776	1,44
	14.153	7,32
Pipeline – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,75 %)		
91 Kinder Morgan Inc/DE	1738	0,90
Einzelhandel – 6,91 % (28. Februar 2019: 6,80 %)		

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
24 Home Depot Inc/The	5251	2,71
6 McDonald's Corp	1248	0,65
51 TJX Cos Inc/The	3067	1,59
35 Walmart Inc	3792	1,96
	13.358	6,91
Halbleiter – 1,18 % (28. Februar 2019: 0,79 %)		
5 ASML Holding NV	1292	0,67
9 Texas Instruments Inc	981	0,51
	2273	1,18
Software – 11,57 % (28. Februar 2019: 9,67 %)		
15 Adobe Inc	5208	2,69
90 Microsoft Corp	14.553	7,52
10 Oracle Corp	483	0,25
13 salesforce.com Inc	2141	1,11
	22.385	11,57
Telekommunikation – 3,91 % (28. Februar 2019: 4,59 %)		
4 Arista Networks Inc	756	0,39
78 AT&T Inc	2758	1,43
37 Cisco Systems Inc	1460	0,75
48 Verizon Communications Inc	2597	1,34
	7571	3,91
Transport – 1,28 % (28. Februar 2019: 1,12 %)		
27 United Parcel Service Inc B'	2478	1,28
Summe Stammaktien (Kosten 131.002)	188.711	97,55
Immobilieninvestmentsgesellschaft – 1,89 % (28. Februar 2019: 1,71 %)		
REITS – 1,89 % (28. Februar 2019: 1,71 %)		
16 American Tower Corp	3653	1,89
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 1.559 USD)	3653	1,89
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	192.364	99,44
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	192.364	99,44
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	1074	0,56
Gesamt Nettovermögen	\$193.438	100,00
– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beziehen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
	98,39	
Sonstige Vermögenswerte		1,61
Gesamtvermögen		100,00

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,48 % (28. Februar 2019: 97,39 %)		
Autoteile und Ausrüstung – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
54 Aptiv Plc	4204	0,28
Getränke – 1,22 % (28. Februar 2019: 3,11 %)		
318 Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	18.568	1,22
Biotechnologie – 2,41 % (28. Februar 2019: 5,67 %)		
203 Alexion Pharmaceuticals Inc	19.140	1,26
195 BioMarin Pharmaceutical Inc	17.603	1,15
	36.743	2,41
Chemikalien – 2,57 % (28. Februar 2019: 1,62 %)		
135 Ecolab Inc	24.360	1,60
77 Linde Plc	14.780	0,97
	39.140	2,57
Commercial Services – 1,81 % (28. Februar 2019: 5,57 %)		
386 IHS Markit Ltd	27.508	1,81
Computer – 3,69 % (28. Februar 2019: 3,43 %)		
204 Apple Inc	56.128	3,69
Distribution und Großhandel – 1,73 % (28. Februar 2019: 2,16 %)		
95 WW Grainger Inc	26.333	1,73
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 7,97 % (28. Februar 2019: 9,28 %)		
251 American Express Co	27.526	1,81
628 Charles Schwab Corp/The	25.596	1,68
374 Visa Inc A'	68.163	4,48
	121.285	7,97
Elektronik – 1,96 % (28. Februar 2019: 2,33 %)		
185 Honeywell International Inc	29.771	1,96
Lebensmittel – 0,79 % (28. Februar 2019: 0,95 %)		
82 McCormick & Co Inc/MD	11.959	0,79
Gesundheitsprodukte – 2,45 % (28. Februar 2019: 2,27 %)		
128 Thermo Fisher Scientific Inc	37.202	2,45
Medizinische Dienstleistungen – 3,13 % (28. Februar 2019: 2,77 %)		
186 UnitedHealth Group Inc	47.562	3,13
Internet – 22,81 % (28. Februar 2019: 18,67 %)		
144 Alibaba Group Holding Ltd ADR	29.964	1,97
36 Alphabet Inc	48.940	3,22
14 Alphabet Inc A'	19.415	1,28
59 Amazon.com Inc	110.766	7,28
12 Booking Holdings Inc	20.742	1,36
400 Facebook Inc A'	77.090	5,07
97 Palo Alto Networks Inc	17.835	1,17

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 7675	Verkauf BRL 33.819 \$ 112
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 33.819	Verkauf USD 8013 (451)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD –	Verkauf EUR – –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 15.409	Verkauf EUR 14.144 (217)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 77.306	Verkauf USD 84.772 637
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 323	Verkauf BRL 1455 (2)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 30.898	Verkauf USD 7004 (108)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 260 USD)				749
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (157) USD)				(778)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 103 USD)				\$ (29)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
654 Uber Technologies Inc	22.159	1,46
	346.911	22,81
Medien – 4,27 % (28. Februar 2019: 4,42 %)		
778 Comcast Corp	31.505	2,07
284 Walt Disney Co/The	33.389	2,20
	64.894	4,27
Öl und Gas – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,81 %)		
125 Pioneer Natural Resources Co	15.400	1,01
Pharmazeutika – 4,52 % (28. Februar 2019: 3,61 %)		
196 Johnson & Johnson	26.373	1,74
318 Zoetis Inc	42.313	2,78
	68.686	4,52
Einzelhandel – 5,00 % (28. Februar 2019: 6,46 %)		
156 Advance Auto Parts Inc	20.720	1,36
91 Costco Wholesale Corp	25.472	1,68
137 Home Depot Inc/The	29.826	1,96
	76.018	5,00
Halbleiter – 5,22 % (28. Februar 2019: 4,15 %)		
124 NVIDIA Corp	33.394	2,20
339 QUALCOMM Inc	26.698	1,75
169 Texas Instruments Inc	19.291	1,27
	79.383	5,22
Software – 19,22 % (28. Februar 2019: 16,29 %)		
137 Adobe Inc	47.251	3,10
353 Akamai Technologies Inc	30.557	2,01
169 Fidelity National Information Services Inc	23.552	1,55
528 Microsoft Corp	85.535	5,62
472 Nutanix Inc	11.246	0,74
448 Oracle Corp	22.172	1,46
157 salesforce.com Inc	26.750	1,76
184 Splunk Inc	27.049	1,78
152 VMware Inc	18.301	1,20
	292.413	19,22
Transport – 2,42 % (28. Februar 2019: 1,52 %)		
142 CH Robinson Worldwide Inc	9763	0,64
300 United Parcel Service Inc B'	27.112	1,78
	36.875	2,42
Summe Stammaktien (Kosten 1.242.845 USD)		
	1436.983	94,48

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Immobiliensinvestmentsgesellschaft – 1,79 % (28. Februar 2019: 1,77 %)		
REITS – 1,79 % (28. Februar 2019: 1,77 %)		
47 Equinix Inc	27.229	1,79
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 20.601 USD)		
	27.229	1,79
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 1.263.446 USD)		
	1464.212	96,27
Devisenterminkontrakte – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,02 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	749	0,05
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	1464.961	96,32
Devisenterminkontrakte – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(778)	(0,05)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(778)	(0,05)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	1464.183	96,27
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	56.823	3,73
Gesamtvermögen		
	\$ 1521.006	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
ABKÜRZUNGEN:		
ADR – American Depositary Receipt		
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
		94,87
Finanzderivate		
		0,05
Sonstige Vermögenswerte		
		5,08
Gesamtvermögen		
		100,00

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 100,45 % (28. Februar 2019: 98,68 %)		
Biotechnologie – 19,82 % (28. Februar 2019: 18,15 %)		
108 Amgen Inc	21.674	2,29
274 Biogen Inc	84.740	8,96
30 Guardant Health Inc	2609	0,28
234 ImmunoGen Inc	1041	0,11
512 Ionis Pharmaceuticals Inc	26.080	2,76
76 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	4277	0,45
210 Vertex Pharmaceuticals Inc	47.025	4,97
	187.446	19,82
Baustoffe – 1,76 % (28. Februar 2019: 2,48 %)		
455 Johnson Controls International plc	16.650	1,76
Computer – 7,09 % (28. Februar 2019: 5,66 %)		
924 Seagate Technology Plc	44.303	4,68
410 Western Digital Corp	22.790	2,41
	67.093	7,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
36 Cohen & Steers Inc	2249	0,24
Elektronik – 3,80 % (28. Februar 2019: 3,22 %)		
434 TE Connectivity Ltd	35.979	3,80
Unterhaltung – 3,51 % (28. Februar 2019: 3,40 %)		
355 Lions Gate Entertainment Corp	2623	0,28
114 Madison Square Garden Co/The	30.555	3,23
	33.178	3,51
Umweltkontrolle – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
45 Pentair Plc	1762	0,19
Medizinische Produkte – 1,08 % (28. Februar 2019: 1,40 %)		
102 Medtronic Plc	10.262	1,08
Gesundheitsdienstleistungen – 4,28 % (28. Februar 2019: 6,55 %)		
159 UnitedHealth Group Inc	40.489	4,28
Einrichtungsgegenstände – 0,81 % (28. Februar 2019: 0,51 %)		
116 Dolby Laboratories Inc A'	7627	0,81
Internet – 4,54 % (28. Februar 2019: 3,27 %)		
15 Facebook Inc A'	2875	0,30
269 FireEye Inc	3555	0,38
1100 Twitter Inc	36.515	3,86
	42.945	4,54
Eisen Stahl – 0,74 % (28. Februar 2019: 0,99 %)		
169 Nucor Corp	7005	0,74

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Medien – 24,55 % (28. Februar 2019: 21,06 %)		
646 AMC Networks Inc	20.107	2,13
1779 Comcast Corp	72.068	7,62
1215 Discovery Inc	31.418	3,32
455 Discovery Inc	11.417	1,21
168 Liberty Broadband Corp	20.766	2,20
180 Liberty Broadband Corp	22.654	2,39
73 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	2717	0,29
138 Liberty Media Corp-Liberty Formula One C'	5376	0,57
280 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	12.516	1,32
535 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	23.884	2,52
537 MSG Networks Inc	6783	0,72
39 Viacom CBS Inc B'	969	0,10
32 World Wrestling Entertainment Inc A'	1494	0,16
	232.169	24,55
Bergbau – 0,83 % (28. Februar 2019: 0,82 %)		
788 Freeport-McMoRan Inc	7845	0,83
Öl- und Gas – 1,09 % (28. Februar 2019: 4,14 %)		
110 Occidental Petroleum Corp	3594	0,38
579 Ovintiv Inc	6690	0,71
	10.284	1,09
Öl- und Gaskdienstleistungen – 2,85 % (28. Februar 2019: 4,31 %)		
390 Core Laboratories NV	10.462	1,11
779 National Oilwell Varco Inc	14.571	1,54
215 NOW Inc	1896	0,20
	26.929	2,85
Pharmazeutika – 3,56 % (28. Februar 2019: 5,20 %)		
191 Agios Pharmaceuticals Inc	9078	0,96
43 Alkermes Plc	904	0,10
72 Allergan Plc	13.704	1,45
385 Bausch Health Cos Inc	8532	0,90
134 Voyager Therapeutics Inc	1462	0,15
	33.680	3,56
Einzelhandel – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
168 Qurate Retail Inc	1146	0,12
Sparkassen – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,26 %)		
47 Sterling Bancorp/DE	777	0,08
Halbleiter – 7,59 % (28. Februar 2019: 6,56 %)		
153 Broadcom Inc	41.853	4,42
572 Cree Inc	25.633	2,71
78 Intel Corp	4329	0,46
	71.815	7,59
Software – 11,37 % (28. Februar 2019: 8,44 %)		
201 Autodesk Inc	38.344	4,05

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
297 Cerence Inc	6438	0,68
161 Citrix Systems Inc	16.708	1,77
2129 Nuance Communications Inc	46.015	4,87
	107.505	11,37
Telekommunikation – 0,55 % (28. Februar 2019: 0,49 %)		
100 AT&T Inc	3532	0,37
24 GCI Liberty Inc	1687	0,18
	5219	0,55
Summe Stammaktien (Kosten 861.788 USD)		
	950.054	100,45
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 861.788 USD)		
	950.054	100,45
Devisenterminkontrakte – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	314	0,03
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Kosten 861.788 USD)		
	950.368	100,48
Devisenterminkontrakte – (0,05 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(531)	(0,05)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(531)	(0,05)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	949.837	100,43
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		
	(4011)	(0,43)
Gesamtvermögen		
	\$ 945.826	100,00
– Beträge, die im Zusammenhang mit dem Verkauf von Anteilen an der Börse entstanden sind, betragen sich auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währung	Wert (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Währung	Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1558	Verkauf	AUD	2362	\$ 18
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	29	Verkauf	CHF	29	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	55	Verkauf	CNH	389	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	5103	Verkauf	EUR	4676	(63)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1806	Verkauf	GBP	1398	17
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	96	Verkauf	PLN	377	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	51	Verkauf	PLN	200	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	4	Verkauf	SEK	33	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	13	Verkauf	SGD	19	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	261	Verkauf	SGD	364	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	2875	Verkauf	USD	2070	(6)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	59	Verkauf	USD	42	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	10.711	Verkauf	USD	13.831	(95)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	18.842	Verkauf	USD	12.641	(361)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	256	Verkauf	USD	263	3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	3459	Verkauf	USD	494	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	36.826	Verkauf	USD	40.408	275
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	300	Verkauf	USD	31	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	3561	Verkauf	USD	914	(6)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 523 USD)								314
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (44) USD)								(531)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 479 USD)								\$ (217)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 71,36 % (28. Februar 2019: 76,44 %)			11 Huntsman Corp			4 Alexandria Real Estate Equities Inc		
Luftfahrt und Verteidigung – 3,41 % (28. Februar 2019: 3,21 %)			Pharmazeutikaunternehmen – 5,94 % (28. Februar 2019: 7,58 %)			Inc		
4 Raytheon Co			4 Johnson & Johnson			658		
4 United Technologies Corp			15 Merck & Co Inc			813		
1355			19 Pfizer Inc			576		
Banken – 1,25 % (28. Februar 2019: 3,05 %)			2362			464		
17 Bank of America Corp			Pipelines – 9,22 % (28. Februar 2019: 10,74 %)			1 Crown Castle International Corp, Series A		
Getränke – 1,55 % (28. Februar 2019: 1,87 %)			16 Enbridge Inc			6 EPR Properties		
6 Coca-Cola Co/The			42 Kinder Morgan Inc/DE			4 Equity Residential		
2 PepsiCo Inc			14 ONEOK Inc			10 Park Hotels & Resorts Inc		
615			30 Rattler Midstream LP, MLP #			29 Retail Properties of America Inc		
Biotechnologie – 0,59 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			13 Targa Resources Corp			3 Simon Property Group Inc		
9 Corteva Inc			28 Williams Cos Inc/The			33 Starwood Property Trust Inc		
Chemikalien – 1,03 % (28. Februar 2019: 2,03 %)			3668			15 STORE Capital Corp		
6 Dow Inc			Private Equity – 3,34 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			22 TPG RE Finance Trust Inc		
4 DuPont de Nemours Inc			10 Apollo Global Management Inc A'			25 Two Harbors Investment Corp		
411			17 Blackstone Group Inc/The			12 Weyerhaeuser Co		
Computer – 5,61 % (28. Februar 2019: 3,69 %)			1330			7621		
7 Apple Inc			Halbleiter – 7,85 % (28. Februar 2019: 7,95 %)			Summe Immobilienfonds (REIT)		
7 Western Digital Corp			10 Intel Corp			(Kosten 7.336 USD)		
2232			9 Maxim Integrated Products Inc			7621		
Kosmetik & Körperpflege – 1,74 % (28. Februar 2019: 1,65 %)			7 Microchip Technology Inc			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 33.808 USD)		
6 Procter & Gamble Co/The			11 QUALCOMM Inc			38.453		
693			6 Texas Instruments Inc			Devisen terminkontakte – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 1,10 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			3121			Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
5 Intercontinental Exchange Inc			Software – 7,49 % (28. Februar 2019: 7,49 %)			12		
Elektrik – 5,25 % (28. Februar 2019: 7,00 %)			14 Microsoft Corp			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
4 Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP #			3 Oracle Corp			38.465		
14 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #			6 Paychex Inc			Devisen terminkontakte – (0,18 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
6 Edison International			2979			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
3 NextEra Energy Inc			Telekommunikation – 4,29 % (28. Februar 2019: 5,12 %)			(71)		
2091			30 AT&T Inc			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
Elektrische Komponenten und Zubehör – 0,81 % (28. Februar 2019: 0,86 %)			4 Cisco Systems Inc			(71)		
5 Emerson Electric Co			9 Verizon Communications Inc			Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
Papier- und Holzprodukte – 0,24 % (28. Februar 2019: 1,06 %)			1706			38.394		
3 International Paper Co			Transport – 1,68 % (28. Februar 2019: 3,65 %)			Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
Hand- und Maschinenwerkzeuge – 1,88 % (28. Februar 2019: 1,83 %)			41 KNOT Offshore Partners LP, MLP #			1390		
5 Stanley Black & Decker Inc			Summe Stammaktien (Kosten 24.098 USD)			Gesamtvermögen		
Haushaltsprodukte und -waren – 1,30 % (28. Februar 2019: 1,38 %)			28.388			\$ 39.784		
4 Kimberly-Clark Corp			Vorzugsaktien – 6,14 % (28. Februar 2019: 2,90 %)			–		
Internet – 1,10 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Elektrik – 1,81 % (28. Februar 2019: 1,87 %)			Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
23 NortonLifeLock Inc			6 Sempra Energy, Series B			#		
Investmentgesellschaften – 4,19 % (28. Februar 2019: 3,87 %)			Medizinische Produkte – 1,21 % (28. Februar 2019: 1,03 %)			Master Limited Partnership.		
28 Ares Capital Corp			– Danaher Corp, Series A			% des Gesamtvormögens		
13 Golub Capital BDC Inc			Pharmazeutika – 0,77 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Analyse des Gesamtvormögens		
26 Owl Rock Capital Corp			6 Elanco Animal Health Inc			Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
47 TriplePoint Venture Growth BDC Corp			Halbleiter – 2,35 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Finanzderivate		
1665			1 Broadcom Inc, Series A			Sonstige Vermögenswerte		
Diversifizierte Fertigung – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Summe Vorzugsaktien (Kosten 2.374 USD)			Gesamtvermögen		
			2444			100,00		
			Immobilieninvestmentgesellschaft – 19,16 % (28. Februar 2019: 19,47 %)					
			REITS – 19,16 % (28. Februar 2019: 19,47 %)					
			29 AGNC Investment Corp					
			498					
			1,25					

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)		
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 732	Verkauf	AUD 1112	\$	8	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 9	Verkauf	CNH 68		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 67	Verkauf	EUR 60		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 34	Verkauf	SGD 47		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 9	Verkauf	SGD 12		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 1	Verkauf	USD 1		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 383	Verkauf	USD 276		(1)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 579	Verkauf	USD 635		4	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH 653	Verkauf	USD 93		–	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 3529	Verkauf	USD 2369		(70)	
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)							12	
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (3) USD)							(71)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3 USD)							\$	(59)

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,73 % (28. Februar 2019: 96,75 %)		
Bekleidung – 2,36 % (28. Februar 2019: 3,14 %)		
13 NIKE Inc	1172	2,36
Banken – 5,91 % (28. Februar 2019: 6,68 %)		
45 Bank of America Corp	1268	2,56
8 First Republic Bank/CA	806	1,62
19 US Bancorp	859	1,73
	2933	5,91
Biotechnologie – 3,56 % (28. Februar 2019: 5,69 %)		
5 Alexion Pharmaceuticals Inc	480	0,97
12 BioMarin Pharmaceutical Inc	1050	2,11
3 Gilead Sciences Inc	239	0,48
	1769	3,56
Baustoffe – 1,83 % (28. Februar 2019: 2,95 %)		
10 Trex Co Inc	908	1,83
Chemikalien – 2,18 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
6 Ecolab Inc	1084	2,18
Kommunikationsdienstleistungen – 1,90 % (28. Februar 2019: 6,87 %)		
6 Automatic Data Processing Inc	944	1,90
Computer – 5,58 % (28. Februar 2019: 3,60 %)		
10 Apple Inc	2773	5,58
Kosmetik & Körperpflege – 3,99 % (28. Februar 2019: 4,04 %)		
12 Colgate-Palmolive Co	798	1,61
22 Unilever NV	1182	2,38
	1980	3,99
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 5,74 % (28. Februar 2019: 7,11 %)		
2 BlackRock Inc	742	1,50
20 Charles Schwab Corp/The	815	1,64
7 Visa Inc A	1292	2,60
	2849	5,74
Elektrik – 4,91 % (28. Februar 2019: 4,95 %)		
18 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #	873	1,76
4 NextEra Energy Inc	884	1,78
10 Ormat Technologies Inc	683	1,37
	2440	4,91
Elektronik – 1,55 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
8 Keysight Technologies Inc	768	1,55
Energie – Alternative Quellen – 3,87 % (28. Februar 2019: 2,98 %)		
8 SolarEdge Technologies Inc	1048	2,11
27 Vestas Wind Systems A/S ADR	876	1,76
	1924	3,87
Unterhaltung – 1,11 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
3 Vail Resorts Inc	553	1,11

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Umweltkontrollen – 1,49 % (28. Februar 2019: 0,68 %)		
35 Evoqua Water Technologies Corp	742	1,49
Lebensmittel – 1,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
31 Hain Celestial Group Inc/The	743	1,49
Medizinische Produkte – 2,45 % (28. Februar 2019: 5,69 %)		
8 Danaher Corp	1217	2,45
Medizinische Dienstleistungen – 1,59 % (28. Februar 2019: 3,39 %)		
3 UnitedHealth Group Inc	791	1,59
Versicherungen – 4,60 % (28. Februar 2019: 4,19 %)		
20 Hartford Financial Services Group Inc/The	1010	2,03
17 Progressive Corp/The	1274	2,57
	2284	4,60
Internet – 2,97 % (28. Februar 2019: 4,38 %)		
1 Alphabet Inc A	1475	2,97
Maschinen – diversifiziert – 2,78 % (28. Februar 2019: 3,30 %)		
3 Rockwell Automation Inc	624	1,25
10 Xylem Inc/NY	758	1,53
	1382	2,78
Medien – 3,98 % (28. Februar 2019: 2,47 %)		
24 Comcast Corp	952	1,92
9 Walt Disney Co/The	1023	2,06
	1975	3,98
Diverse Fertigung – 2,13 % (28. Februar 2019: 2,07 %)		
8 Ingersoll-Rand Plc	1058	2,13
Bürausstattung – 1,41 % (28. Februar 2019: 1,31 %)		
20 Herman Miller Inc	699	1,41
Verpackung und Behälter – 1,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
14 Ball Corp	952	1,92
Pharmazeutika – 4,34 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
4 Becton Dickinson and Co	1023	2,06
15 Merck & Co Inc	1133	2,28
	2156	4,34
Immobilien – 1,75 % (28. Februar 2019: 1,85 %)		
6 Jones Lang LaSalle Inc	872	1,75
Einzelhandel – 7,38 % (28. Februar 2019: 7,39 %)		
5 Costco Wholesale Corp	1463	2,95
6 Home Depot Inc/The	1221	2,46
13 Starbucks Corp	980	1,97
	3664	7,38

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Halter – 2,25 % (28. Februar 2019: 1,18 %)		
4 Lam Research Corp	1119	2,25
Software – 7,22 % (28. Februar 2019: 8,09 %)		
4 Autodesk Inc	784	1,58
17 Microsoft Corp	2804	5,64
	3588	7,22
Spielzeug, Spiele und Hobbys – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
3 Hasbro Inc	241	0,49
Summe Stammaktien (Kosten 47.347 USD)	47.055	94,73
Immobilieninvestmentsgesellschaft – 2,31 % (28. Februar 2019: 1,88 %)		
REITS – 2,31 % (28. Februar 2019: 1,88 %)		
2 Equinix Inc	1148	2,31
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 1.085 USD)	1148	2,31
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 48.432 USD)	48.203	97,04
Devisenterminkontakte – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	10	0,02
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	48.213	97,06
Devisenterminkontakte – (0,07 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(34)	(0,07)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(34)	(0,07)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	48.179	96,99
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1493	3,01
Gesamtvermögen	\$ 49.672	100,00

- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

Master Limited Partnership.

ABKÜRZUNGEN:
ADR – American Depositary Receipt

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	95,82
Finanzderivate	0,02
Sonstige Vermögenswerte	4,16
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontakte

Fälligkeitszeitraum in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 63	Verkauf EUR 56 \$ -
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 506	Verkauf GBP 392 6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 3344	Verkauf USD 4323 (34)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 645	Verkauf USD 707 4
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)				10
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (1) USD)				(34)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 1 USD)				\$ (24)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 95,33 % (28. Februar 2019: 97,54 %)		
Österreich – 1,00 % (28. Februar 2019: 1,29 %)		
EUR 2 Erste Group Bank AG	85	1,00
Belgien – 0,47 % (28. Februar 2019: 1,83 %)		
EUR 1 Umicore SA	40	0,47
Brasilien – 2,39 % (28. Februar 2019: 1,32 %)		
1 Arco Platform Ltd A'	67	0,80
3 StoneCo Ltd A'	113	1,33
1 XP Inc	22	0,26
	202	2,39
Kanada – 2,57 % (28. Februar 2019: 4,34 %)		
CAD – Constellation Software Inc/Canada	59	0,70
CAD 1 Lightspeed POS Inc	33	0,39
CAD 2 Thomson Reuters Corp	126	1,48
	218	2,57
Chile – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
2 Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR	44	0,52
China – 3,74 % (28. Februar 2019: 4,49 %)		
1 Alibaba Group Holding Ltd ADR	115	1,36
2 Tencent Holdings Ltd ADR	90	1,07
4 Tencent Music Entertainment Group ADR	51	0,59
1 Zai Lab Ltd ADR	61	0,72
	317	3,74
Dänemark – 1,09 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
2 Novo Nordisk A/S ADR	92	1,09
Frankreich – 4,89 % (28. Februar 2019: 5,33 %)		
EUR 1 Airbus SE	71	0,84
EUR 5 Credit Agricole SA	58	0,69
5 Legrand SA ADR	80	0,95
EUR – L'Oréal SA	81	0,96
1 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ADR	81	0,95
– Teleperformance ADR	42	0,50
	413	4,89
Deutschland – 2,44 % (28. Februar 2019: 1,40 %)		
2 MorphoSys AG ADR	57	0,68
1 SAP SE ADR	83	0,98
EUR 2 TeamViewer AG	66	0,78
	206	2,44
Hongkong – 2,02 % (28. Februar 2019: 3,92 %)		
HKD 17 AIA Group Ltd	171	2,02
Indien – 1,00 % (28. Februar 2019: 1,41 %)		
2 HDFC Bank Ltd ADR	85	1,00
Irland – 1,29 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1 ICON Plc	109	1,29
Japan – 5,64 % (28. Februar 2019: 5,71 %)		
JPY 1 FANUC Corp	102	1,20
JPY 1 MonotaRO Co Ltd	23	0,27
JPY – Nintendo Co Ltd	146	1,73
JPY 1 Shiseido Co Ltd	71	0,84
JPY 1 TechnoPro Holdings Inc	52	0,61
JPY – Tokyo Electron Ltd	83	0,99

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
	477	5,64
Niederlande – 2,13 % (28. Februar 2019: 1,04 %)		
EUR – Adyen NV, 144A	97	1,14
EUR – ASML Holding NV	83	0,99
	180	2,13
Südkorea – 0,85 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
KRW 2 Samsung Electronics Co Ltd	72	0,85
Spanien – 0,82 % (28. Februar 2019: 2,23 %)		
EUR 1 Amadeus IT Group SA	70	0,82
Schweden – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,52 %)		
SEK 2 Hansa Biopharma AB	21	0,25
Schweiz – 6,87 % (28. Februar 2019: 7,63 %)		
1 Nestle SA ADR	128	1,51
2 Novartis AG ADR	186	2,19
CHF 1 Roche Holding AG	207	2,45
– Temenos AG ADR	61	0,72
	582	6,87
Taiwan – 1,29 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
2 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	109	1,29
Vereinigtes Königreich – 4,33 % (28. Februar 2019: 7,40 %)		
GBP 3 Burberry Group Plc	66	0,78
1 Diageo Plc ADR	118	1,40
– Linde Plc	82	0,97
GBP 1 London Stock Exchange Group Plc	100	1,18
	366	4,33
USA – 49,73 % (28. Februar 2019: 47,68 %)		
1 Alexion Pharmaceuticals Inc	68	0,81
– Alphabet Inc A'	133	1,57
– Amazon.com Inc	185	2,19
1 Apple Inc	230	2,72
– Arista Networks Inc	67	0,79
– Bluebird Bio Inc	28	0,33
2 Charles Schwab Corp/The	98	1,15
4 Chewy Inc	117	1,38
3 Coca-Cola Co/The	135	1,59
2 Comcast Corp	85	1,00
1 Ecolab Inc	123	1,46
1 Elastic NV	72	0,85
1 Euronext NV Eur1.6	83	0,98
1 Fidelity National Information Services Inc	145	1,72
1 Gilead Sciences Inc	78	0,93
1 Guardant Health Inc	71	0,84
6 Hain Celestial Group Inc/The	150	1,78
1 JPMorgan Chase & Co	120	1,42
– Lennox International Inc	89	1,05
1 Merck & Co Inc	108	1,27
2 Microsoft Corp	279	3,30
1 NIKE Inc	107	1,26
– NVIDIA Corp	107	1,26
– Palo Alto Networks Inc	54	0,63
1 Procter & Gamble Co/The	124	1,47
1 S&P Global Inc	137	1,62
1 salesforce.com Inc	199	2,35

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
1 Spotify Technology SA	81	0,96
- Tesla Inc	37	0,43
- Thermo Fisher Scientific Inc	69	0,81
2 TJX Cos Inc/The	141	1,67
1 T-Mobile US Inc	84	0,99
2 Trex Co Inc	232	2,75
2 Truist Financial Corp	89	1,05
2 Uber Technologies Inc	64	0,75
2 ViewRay Inc	7	0,08
- Visa Inc A'	86	1,02
1 Walt Disney Co/The	127	1,50
	4209	49,73
Summe Stammaktien (Kosten 7.833 USD)	8068	95,33
Inmobilieninvestmentgesellschaften – 0,85 % (28. Februar 2019: 1,52 %) USA – 0,85 % (28. Februar 2019: 1,52 %)		
- Equinix Inc	72	0,85
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 58 USD)	72	0,85
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	8140	96,18
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8140	96,18
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	323	3,82
Gesamt Nettovermögen	\$ 8463	100,00
-	Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.	
144A	Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 97.000 USD und machten 1,14 % des Nettovermögens aus.	
	ABKÜRZUNGEN:	
ADR	-	American Depositary Receipt
CAD	-	Kanadischer Dollar
CHF	-	Schweizer Franken
EUR	-	Euro
GBP	-	Britisches Pfund
HKD	-	Hongkong-Dollar
JPY	-	Japanischer Yen
KRW	-	Südkoreanischer Won
SEK	-	Schwedische Krone
		% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		95,93
Sonstige Vermögenswerte		4,07
Gesamtvermögen		100,00

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Investmentfonds – 4,68 % (28. Februar 2019: 2,36 %)		
20.967 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	20.967	4,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 20.967 USD)	20.967	4,68
Stammaktien – 94,48 % (28. Februar 2019: 98,49 %)		
Werbung – 0,77 % (28. Februar 2019: 0,48 %)		
284 Telaria Inc	3469	0,77
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung – 0,98 % (28. Februar 2019: 2,69 %)		
102 Astronics Corp	2052	0,46
22 Ducommun Inc	983	0,22
72 Triumph Group Inc	1362	0,30
	4397	0,98
Landwirtschaft – 0,35 % (28. Februar 2019: 0,25 %)		
104 Tejon Ranch Co	1573	0,35
Fluggesellschaften – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,31 %)		
41 Hawaiian Holdings Inc	849	0,19
159 Mesa Air Group Inc	916	0,20
	1765	0,39
Bekleidung – 0,65 % (28. Februar 2019: 0,75 %)		
50 Jerash Holdings US Inc	305	0,07
107 Unifi Inc	2295	0,51
29 Vince Holding Corp	313	0,07
	2913	0,65
Automobilhersteller – 0,09 % (28. Februar 2019: 0,31 %)		
38 Wabash National Corp	414	0,09
Kfz-Teile und Zubehör – 2,28 % (28. Februar 2019: 4,47 %)		
210 Commercial Vehicle Group Inc	919	0,20
59 Cooper Tire & Rubber Co	1502	0,34
32 Meritor Inc	733	0,16
270 Modine Manufacturing Co	2017	0,45
172 Spartan Motors Inc	2537	0,57
1345 Westport Fuel Systems Inc	2509	0,56
	10.217	2,28
Banken – 5,21 % (28. Februar 2019: 5,59 %)		
29 Allegiance Bancshares Inc	947	0,21
124 CenterState Bank Corp	2511	0,56
87 First Foundation Inc	1262	0,28
63 Franklin Financial Network Inc	2104	0,47
182 Hilltop Holdings Inc	3778	0,84
51 Independent Bank Group Inc	2361	0,53
70 Seacoast Banking Corp of Florida	1737	0,39
63 Southern National Bancorp of Virginia Inc	898	0,20
25 Texas Capital Bancshares Inc	1154	0,26
84 TriState Capital Holdings Inc	1667	0,37
24 Umpqua Holdings Corp	368	0,08
70 Walker & Dunlop Inc	4545	1,02
	23.332	5,21
Getränke – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
69 MGP Ingredients Inc	1990	0,44
150 Reed's Inc	121	0,03
	2111	0,47
Biotechnologie – 1,08 % (28. Februar 2019: 0,75 %)		
82 Emergent BioSolutions Inc	4816	1,08
Baumaterialien – 3,88 % (28. Februar 2019: 2,63 %)		
22 American Woodmark Corp	1823	0,41
35 Builders FirstSource Inc	802	0,18
414 Forterra Inc	5584	1,25
124 Griffon Corp	2156	0,48
49 JELD-WEN Holding Inc	923	0,21
255 LSI Industries Inc	1699	0,38
125 PGT Innovations Inc	1902	0,42
92 US Concrete Inc	2477	0,55
	17.366	3,88
Chemikalien – 1,67 % (28. Februar 2019: 3,95 %)		
40 American Vanguard Corp	605	0,13
115 Ferro Corp	1340	0,30
574 Intrepid Potash Inc	1019	0,23
198 Kraton Corp	2003	0,45
150 Olin Corp	2423	0,54

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
43 Rayonier Advanced Materials Inc		
	103	0,02
	7493	1,67
Gewerbliche Dienstleistungen – 4,40 % (28. Februar 2019: 3,77 %)		
58 CoreLogic Inc/United States	2621	0,58
408 Cross Country Healthcare Inc	3878	0,87
132 GP Strategies Corp	1474	0,33
103 Herc Holdings Inc	3779	0,84
218 Hertz Global Holdings Inc	2792	0,62
354 R1 RCM Inc	4341	0,97
66 Team Inc	839	0,19
	19.724	4,40
Computer – 1,16 % (28. Februar 2019: 3,90 %)		
83 3D Systems Corp	760	0,17
32 NCR Corp	796	0,18
63 Perspecta Inc	1569	0,35
149 SecureWorks Corp	2071	0,46
	5196	1,16
Vertrieb und Großhandel – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,08 %)		
146 Manitex International Inc	827	0,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 2,14 % (28. Februar 2019: 0,75 %)		
106 AirLease Corp A'	4065	0,91
129 B. Riley Financial Inc	3053	0,68
37 Evercore Inc A'	2469	0,55
	9587	2,14
Elektronik – 1,04 % (28. Februar 2019: 0,13 %)		
207 Ameresco Inc	4660	1,04
Elektrische Komponenten und Zubehör – 1,41 % (28. Februar 2019: 0,31 %)		
46 Generac Holdings Inc	4727	1,05
81 Insteel Industries Inc	1606	0,36
	6333	1,41
Elektronik – 4,49 % (28. Februar 2019: 4,58 %)		
57 Advanced Energy Industries Inc	3378	0,76
93 Comtech Telecommunications Corp	2616	0,58
40 Identiv Inc	180	0,04
141 II-VI Inc	4188	0,94
173 Intricon Corp	2567	0,57
165 KEMET Corp	4302	0,96
54 Turtle Beach Corp	359	0,08
135 Vishay Intertechnology Inc	2518	0,56
	20.108	4,49
Technik und Bau – 3,21 % (28. Februar 2019: 2,52 %)		
84 Aegion Corp A'	1508	0,34
90 Arcosa Inc	3869	0,86
45 Concrete Pumping Holdings Inc	235	0,05
141 Construction Partners Inc A'	2393	0,53
58 frontdoor Inc	2462	0,55
39 Great Lakes Dredge & Dock Corp	379	0,09
181 Mistras Group Inc	1417	0,32
112 Primoris Services Corp	2119	0,47
	14.382	3,21
Unterhaltung – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
25 Scientific Games Corp	463	0,10
Umweltkontrolle – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,08 %)		
42 Covanta Holding Corp	566	0,13
66 Pure Cycle Corp	812	0,18
	1378	0,31
Lebensmittel – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,90 %)		
52 Landec Corp	529	0,12
260 SunOpta Inc	703	0,16
	1232	0,28
Waldprodukte und Papier – 0,37 % (28. Februar 2019: 0,11 %)		
115 PH Glatfelter Co	1645	0,37
Gesundheitsprodukte – 4,93 % (28. Februar 2019: 2,93 %)		
619 Accuray Inc	1834	0,41
163 Alphatec Holdings Inc	955	0,21
103 AngioDynamics Inc	1192	0,27
64 BioTelemetry Inc	2737	0,61
120 CareDx Inc	2802	0,63
99 Chembio Diagnostics Inc	434	0,10

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
404 Invacare Corp		
	3057	0,68
18 Merit Medical Systems Inc	662	0,15
69 Orthofix Medical Inc	2458	0,55
103 RA Medical Systems Inc	148	0,03
328 RTI Surgical Holdings Inc	1218	0,27
246 SmileDirectClub Inc	1841	0,41
80 Varex Imaging Corp	1861	0,42
302 ViewRay Inc	871	0,19
	22.070	4,93
Medizinische Dienstleistungen – 3,73 % (28. Februar 2019: 2,71 %)		
120 Acadia Healthcare Co Inc	3552	0,79
829 Community Health Systems Inc	4083	0,91
59 RadNet Inc	1198	0,27
106 Select Medical Holdings Corp	2535	0,57
325 Surgery Partners Inc	5321	1,19
	16.689	3,73
Wohnungsbauunternehmen – 3,84 % (28. Februar 2019: 3,47 %)		
272 Beazer Homes USA Inc	3341	0,74
20 Century Communities Inc	674	0,15
487 Horizon Global Corp	1490	0,33
33 LGI Homes Inc	2451	0,55
53 M/I Homes Inc	1982	0,44
46 MDC Holdings Inc	1798	0,40
455 New Home Co Inc/The	2242	0,50
77 Taylor Morrison Home Corp A'	1731	0,39
98 TRI Pointe Group Inc	1508	0,34
	17.217	3,84
Einrichtungsgegenstände – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,34 %)		
172 VOXX International Corp A'	637	0,14
Haushaltswaren und -artikel – 0,05 % (28. Februar 2019: 1,47 %)		
93 Libbey Inc	134	0,03
5 Quanex Building Products Corp	88	0,02
	222	0,05
Versicherungen – 3,30 % (28. Februar 2019: 2,00 %)		
57 HCI Group Inc	2444	0,55
309 Heritage Insurance Holdings Inc	3454	0,77
23 MBIA Inc	180	0,04
60 MGIC Investment Corp	727	0,16
87 NM Holdings Inc A'	2034	0,45
128 Radian Group Inc	2717	0,61
89 Stewart Information Services Corp	3236	0,72
	14.792	3,30
Internet – 1,94 % (28. Februar 2019: 0,89 %)		
186 comScore Inc	649	0,15
38 Eastside Distilling Inc	111	0,02
61 Eventbrite Inc	884	0,20
18 EverQuote Inc	735	0,16
43 Leaf Group Ltd	112	0,03
537 Limelight Networks Inc	2709	0,60
150 PC-Tel Inc	1049	0,23
215 Rubicon Project Inc/The	2442	0,55
	8691	1,94
Eisenstahl – 1,72 % (28. Februar 2019: 3,53 %)		
35 Allegheny Technologies Inc	598	0,13
21 Carpenter Technology Corp	792	0,18
406 Cleveland-Cliffs Inc	2356	0,52
95 Commercial Metals Co	1743	0,39
79 Shiloh Industries Inc	263	0,06
171 Universal Stainless & Alloy Products Inc	1964	0,44
	7716	1,72
Unterkunft – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,14 %)		
155 Century Casinos Inc	1076	0,24
223 Playa Hotels & Resorts NV	1177	0,26
	2253	0,50
Maschinen – Bau und Bergbau – 1,54 % (28. Februar 2019: 1,49 %)		
61 Astec Industries Inc	2284	0,51
228 Bloom Energy Corp	2068	0,46

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – (Fortsetzung)		
Maschinenbau – Baugewebe und Bergbau – (Fortsetzung)		
53 Hyster-Yale Materials Handling Inc	2528	0,57
	6880	1,54
Maschinen – diversifiziert – 2,11 % (28. Februar 2019: 2,83 %)		
95 Gencor Industries Inc	947	0,21
42 Ichor Holdings Ltd	1227	0,27
354 Intervac Inc	1980	0,44
172 Mueller Products Inc „A“	1886	0,42
120 NN Inc	928	0,21
33 Perceptron Inc	165	0,04
282 Power Solutions International Inc	2335	0,52
	9468	2,11
Metalherstellung und -hardware – 2,16 % (28. Februar 2019: 3,07 %)		
131 Northwest Pipe Co	4113	0,92
30 Park-Ohio Holdings Corp	734	0,16
246 Synalloy Corp	2717	0,61
84 TimkenSteel Corp	425	0,09
67 TriMas Corp	1708	0,38
	9697	2,16
Bergbau – 0,94 % (28. Februar 2019: 0,58 %)		
357 Century Aluminum Co	2052	0,46
718 Ferroglite Plc	572	0,13
177 Livent Corp	1580	0,35
	4204	0,94
Diverse Fertigung – 2,18 % (28. Februar 2019: 2,98 %)		
28 Fabrinet	1545	0,34
67 Haynes International Inc	1710	0,38
118 Huntsman Corp	2228	0,50
111 LiqTech International Inc	563	0,13
146 Lydall Inc	1743	0,39
97 Trinity Industries Inc	1963	0,44
	9752	2,18
Büro- und Bürausüstung – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,31 %)		
331 Pitney Bowes Inc	1135	0,25
Büromöbel – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,83 %)		
42 Interface Inc „A“	615	0,14
Öl und Gas – 1,70 % (28. Februar 2019: 2,28 %)		
583 Baytex Energy Corp	541	0,12
68 Bonanza Creek Energy Inc	1118	0,25
106 Centennial Resource Development Inc. DE	250	0,05
67 Eaststone Energy Inc „A“	250	0,06
130 HighPoint Resources Corp	90	0,02
214 Matador Resources Co	2066	0,46
177 Montage Resources Corp	617	0,14
273 Nabors Industries Ltd	478	0,11
131 Patterson-UTI Energy Inc	749	0,17
29 Talos Energy Inc	415	0,09
184 Trecora-Ressourcen	1047	0,23
	7629	1,70
Öl- und Gasdienstleistungen – 1,83 % (28. Februar 2019: 2,77 %)		
247 Archrock Inc	1742	0,39
50 DMC Global Inc	1793	0,40
462 Independence Contract Drilling Inc	175	0,04
168 KIX Energy Services Holdings Inc	407	0,09
230 Newpark Resources Inc	805	0,18
266 Ranger Energy Services Inc	1833	0,41
319 TETRA Technologies Inc.	399	0,09
230 US Silica Holdings Inc	1055	0,23
	8209	1,83
Pharmazeutikaunternehmen – 2,01 % (28. Februar 2019: 1,29 %)		
138 Flexion Therapeutics Inc	2187	0,49
192 Option Care Health Inc	2839	0,63
584 Owens & Minor Inc	3991	0,89
	9017	2,01
Immobilien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
176 Realogy Holdings Corp	1632	0,36
Einzelhandel – 2,85 % (28. Februar 2019: 3,11 %)		
173 Aspen Aerogels Inc	1371	0,31
500 Carrols Restaurant Group Inc	2061	0,46
174 Conn's Inc	1416	0,32
66 El Pollo Loco Holdings Inc	853	0,19
54 Kura Sushi USA Inc.	1001	0,22
6 Lithia Motors Inc „A“	715	0,16

Aufstellung der Devisenkontrakte

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 2584	Verkauf BRL 11.373 41
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 11.372	Verkauf USD 2702 (159)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 1046	Verkauf AUD 1581 16
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 123	Verkauf CNH 862 –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 2018	Verkauf EUR 1848 (25)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
312 Lumber Liquidators Holdings Inc	3045	0,68
110 Noodles & Co. „A“	899	0,20
94 Rite Aid Corp	1275	0,28
158 RTW RetailWinds Inc	44	0,01
54 Tuesday Morning Corp	89	0,02
	12.769	2,85
Spaarkassen – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,18 %)		
43 Axos Financial Inc	1062	0,24
Halbleiter – 7,38 % (28. Februar 2019: 6,83 %)		
430 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	4664	1,04
225 Amkor Technology Inc	2344	0,52
146 Amtech Systems Inc	735	0,16
14 Axcelis Technologies Inc	346	0,08
204 AXT Inc	709	0,16
39 Brooks Automation Inc	1353	0,30
104 Cohu Inc	2142	0,48
64 Emcore Corp	190	0,04
129 FormFactor Inc	2893	0,65
141 Kulicke & Soffa Industries Inc	3210	0,72
186 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	4692	1,05
127 Onto Innovation Inc.	3872	0,87
163 Ultra Clean Holdings Inc	3416	0,76
185 Veeco Instruments Inc	2482	0,55
	33.048	7,38
Software – 4,13 % (28. Februar 2019: 2,91 %)		
128 Allscripts Healthcare Solutions Inc	966	0,22
116 Asure Software Inc	982	0,22
308 Avaya Holdings Corp	3989	0,89
494 Avid Technology Inc	3659	0,82
600 Castlight Health Inc	555	0,12
154 Cloudera Inc	1370	0,31
191 CAI International Inc	2525	0,56
91 Ebix Inc	2407	0,54
143 Evolent Health Inc. „A“	1324	0,29
12 Kaleya Inc	92	0,02
11 Tabula Rasa Healthcare Inc	635	0,14
	18.504	4,13
Telekommunikation – 4,29 % (28. Februar 2019: 4,39 %)		
442 A10 Networks Inc	2966	0,66
30 Aviat Networks Inc	362	0,08
275 CalAmp Corp	2651	0,59
36 Ciena Corp	1396	0,31
45 CommScope Holding Co Inc	495	0,11
99 DASAN Zhone Solutions Inc.	755	0,17
117 Extreme Networks Inc	588	0,13
196 Frequency Electronics Inc	1817	0,41
363 Infinera Corp	2472	0,55
31 InterDigital Inc	1637	0,37
60 Iridium Communications Inc	1627	0,36
146 Ooma Inc	1870	0,42
174 Ribbon Communications Inc.	562	0,13
	19.198	4,29
Transport – 3,11 % (28. Februar 2019: 3,86 %)		
230 Ardmore Shipping Corp	1265	0,28

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
58 Atlas Air Worldwide Holdings Inc	1550	0,35
332 Dorian LPG Ltd	3696	0,83
231 Eagle Bulk Shipping Inc	767	0,17
114 GasLog Ltd	637	0,14
5 GasLog Partners LP	19	–
280 Navigator Holdings Ltd	2577	0,58
183 Scorpio Bulkers Inc	592	0,13
32 Scorpio Tankers Inc	642	0,14
176 Teekay LNG Partners LP	2203	0,49
	13.948	3,11
Spezifikations- und Leasinggeschäft – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
114 General Finance Corp	883	0,20
Summe Stammaktien (Kosten 477.152 USD)		
	423.338	94,48
Immobilieninvestmentgesellschaften – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,11 %)		
REITS – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,11 %)		
144 Armada Hoffer Properties Inc	2415	0,54
117 CatchMark TimberTrust Inc „A“	1072	0,24
	3487	0,78
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 3.472 USD)		
	3487	0,78
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 501.591 USD)		
	447.792	99,94
Devisenkontrakte – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,03 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	138	0,03
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	447.930	99,97
Devisenkontrakte – (0,09 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(424)	(0,09)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(424)	(0,09)
Summe der ergebnswirksamen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	447.506	99,88
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	552	0,12
Gesamtvermögen		
	\$ 448.058	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
		% des Gesamtvormögens

Gesamtvermögen 100,00

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	137	Verkauf	GBP	106	\$	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	185	Verkauf	PLN	733		(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	9	Verkauf	SEK	91		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	399	Verkauf	SGD	558		(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	71	Verkauf	SGD	99		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	9298	Verkauf	USD	6238		(179)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	6695	Verkauf	USD	956		3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	10.326	Verkauf	USD	11.331		77
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	813	Verkauf	USD	1049		(7)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	2886	Verkauf	USD	741		(5)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	432	Verkauf	USD	44		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	4081	Verkauf	USD	2940		(8)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	128	Verkauf	USD	92		-
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	133	Verkauf	BRL	598		(1)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	10.250	Verkauf	USD	2323		(36)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 241 USD)									138
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (80) USD)									(424)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 161 USD)									\$ (286)

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,23 % (28. Februar 2019: 5,50 %)		
10 iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1145	1,68
9 SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	515	0,76
539 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	539	0,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 2.399 USD)	2199	3,23
Stammaktien – 97,13 % (28. Februar 2019: 94,74 %)		
Bekleidung – 1,52 % (28. Februar 2019: 0,96 %)		
39 Wolverine World Wide Inc	1036	1,52
Kfz-Teile und Zubehör – 3,60 % (28. Februar 2019: 4,59 %)		
74 Meritor Inc	1667	2,45
16 Methode Electronics Inc	500	0,73
10 Miller Industries Inc/TN	284	0,42
	2451	3,60
Biotechnologie – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
28 Plenex Inc	330	0,49
Bau materialien – 5,92 % (28. Februar 2019: 5,08 %)		
12 Apogee Enterprises Inc	361	0,53
24 Gibraltar Industries Inc	1222	1,80
24 Patrick Industries Inc	1260	1,85
5 Simpson Manufacturing Co Inc	365	0,54
CAD 32 Stella-Jones Inc	820	1,20
	4028	5,92
Chemikalien – 1,77 % (28. Februar 2019: 2,22 %)		
16 Minerals Technologies Inc	733	1,08
3 Quaker Chemical Corp	472	0,69
	1205	1,77
Gewerbliche Dienstleistungen – 6,04 % (28. Februar 2019: 2,20 %)		
5 AMN Healthcare Services Inc	390	0,57
19 Forrester Research Inc	686	1,01
58 Heidrick & Struggles International Inc	1304	1,92
29 Korn Ferry	1014	1,49
6 Monro Inc	337	0,49
7 Vectrus Inc	380	0,56
	4111	6,04
Computer – 3,40 % (28. Februar 2019: 1,47 %)		
33 Insight Enterprises Inc	1793	2,64
20 NetScout Systems Inc	519	0,76
	2312	3,40
Kosmetik und Körperpflege – 1,78 % (28. Februar 2019: 2,14 %)		
20 Inter Parfums Inc	1214	1,78
Distribution und Großhandel – 1,20 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
36 G-III Apparel Group Ltd	813	1,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 4,90 % (28. Februar 2019: 6,24 %)		
35 Artisan Partners Asset Management Inc A'	1008	1,48
23 Houlihan Lokey Inc A'	1185	1,74
32 Lazarus Ltd A'	1142	1,68
	3335	4,90
Elektrische Komponenten und Zubehör – 1,28 % (28. Februar 2019: 1,93 %)		
5 EnerSys	329	0,48
33 nLight Inc	541	0,80
	870	1,28
Elektronik – 6,73 % (28. Februar 2019: 8,29 %)		
5 Advanced Energy Industries Inc	282	0,41
5 Coherent Inc	616	0,90
16 FARO Technologies Inc	930	1,37
15 Gentex Corp	395	0,58
77 Kimball Electronics Inc	1042	1,53
13 Stoneridge Inc	282	0,42
25 Vishay Intertechnology Inc	473	0,69
21 Vishay Precision Group Inc	562	0,83
	4582	6,73

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Engineering & Konstruktion – 4,30 % (28. Februar 2019: 4,09 %)		
34 Arcosa Inc	1442	2,12
8 Comfort Systems USA Inc	326	0,48
85 Sterling Construction Co Inc	1160	1,70
	2928	4,30
Lebensmittel – 2,79 % (28. Februar 2019: 2,12 %)		
25 Industrias Bachoco SAB de CV ADR	1053	1,55
26 Tootsie Roll Industries Inc	847	1,24
	1900	2,79
Hand- und Maschinenwerkzeuge – 2,39 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
37 Colfax Corp	1256	1,84
13 Kennametal Inc	371	0,55
	1627	2,39
Medizinische Produkte – 1,87 % (28. Februar 2019: 1,95 %)		
7 Bio-Techne Corp	1270	1,87
Wohnungsbauunternehmen – 1,66 % (28. Februar 2019: 1,71 %)		
12 LCI Industries	1129	1,66
Versicherungen – 6,26 % (28. Februar 2019: 5,88 %)		
17 FBL Financial Group Inc	781	1,15
CAD 41 Genworth MI Canada Inc	1587	2,33
30 ProAssurance Corp	813	1,19
13 RLI Corp	1078	1,59
	4259	6,26
Freizeit – 2,25 % (28. Februar 2019: 1,71 %)		
5 Johnson Outdoors Inc	342	0,50
74 MasterCraft Boat Holdings Inc	1190	1,75
	1532	2,25
Unterhaltung – 1,61 % (28. Februar 2019: 1,08 %)		
157 Century Casinos Inc	1094	1,61
Maschinen – diversifiziert – 1,89 % (28. Februar 2019: 1,77 %)		
14 Kadant Inc	1285	1,89
Metallerstellung und -hardware – 1,01 % (28. Februar 2019: 3,79 %)		
2 RBC Bearings Inc	359	0,53
3 Valmont Industries Inc	326	0,48
	685	1,01
Diverse Fertigung – 3,51 % (28. Februar 2019: 2,27 %)		
8 ESCO Technologies Inc	687	1,01
10 Fabrinet	530	0,78
12 John Bean Technologies Corp	1169	1,72
	2386	3,51
Büroausstattung – 1,61 % (28. Februar 2019: 1,74 %)		
44 Kimball International Inc	713	1,05
24 Steelcase Inc	384	0,56
	1097	1,61
Öl- und Gasdienstleistungen – 4,10 % (28. Februar 2019: 3,39 %)		
12 Oil States International Inc	97	0,14
CAD 168 Pason Systems Inc	1541	2,26
NOK 50 TGS NOPEC Geophysical Co ASA	1155	1,70
	2793	4,10
Verpackung und Behälter – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
9 UFP Technologies Inc	434	0,64
Pharmazeutenunternehmen – 1,51 % (28. Februar 2019: 0,87 %)		
6 BioSpecifics Technologies Corp	336	0,49
19 Coherus Biosciences Inc	374	0,55
Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
7 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	320	0,47
	1030	1,51
Private Equity – 2,47 % (28. Februar 2019: 2,43 %)		
83 Kennedy-Wilson Holdings Inc	1682	2,47
Immobilien – 1,37 % (28. Februar 2019: 1,90 %)		

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
29 Marcus & Millichap Inc		
	935	1,37
Einzelhandel – 3,25 % (28. Februar 2019: 3,09 %)		
45 Caleres Inc	523	0,77
10 Children's Place Inc/The	562	0,83
23 Movado Group Inc	341	0,50
62 Regis Corp	785	1,15
	2211	3,25
Halbleiter – 7,47 % (28. Februar 2019: 7,13 %)		
10 Cabot Microelectronics Corp	1349	1,98
16 Cohu Inc	337	0,49
19 Kulicke & Soffa Industries Inc	424	0,62
14 MKS Instruments Inc	1375	2,02
26 Nova Measuring Instruments Ltd	927	1,36
12 Onto Innovation Inc	371	0,55
8 Silicon Motion Technology Corp ADR	304	0,45
	5087	7,47
Software – 3,33 % (28. Februar 2019: 2,68 %)		
12 J2 Global Inc	1087	1,60
36 Simulations Plus Inc	1180	1,73
	2267	3,33
Textilien – 0,67 % (28. Februar 2019: 1,59 %)		
2 UniFirst Corp/MA	452	0,67
Transport – 2,54 % (28. Februar 2019: 2,79 %)		
12 Landstar System Inc	1222	1,79
6 Saia Inc	509	0,75
	1731	2,54
Summe Stammaktien (Kosten 67.265 USD)		
	66.101	97,13
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 69.664 USD)		
	68.300	100,36
Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	68.300	100,36
Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	-	-
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	68.300	100,36
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		
	(243)	(0,36)
Gesamtvermögen		
	\$ 68.057	100,00
- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		

ABKÜRZUNGEN:		
ADR	-	American Depositary Receipt
ETF	-	Börsengehandelter Fonds (Exchange Traded Fund)
SPDR	-	Standard & Poor's Hinterlegungsscheine
CAD	-	Kanadischer Dollar
NOK	-	Norwegische Krone
Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		96,15
Organismen für gemeinsame Anlagen		3,20
Sonstige Vermögenswerte		0,65
Gesamtvermögen		100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	7	Verkauf	EUR	5	\$	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	-	Verkauf	SEK	7		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	62	Verkauf	USD	6		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	50	Verkauf	USD	56		-
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)									-
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (2) USD)									-
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): - USD)									-

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 98,46 % (28. Februar 2019: 96,23 %)		
Australien – 2,60 % (28. Februar 2019: 2,69 %)		
GBP 24 BHP Group Plc	393	0,97
GBP 16 Rio Tinto Plc	666	1,63
	1059	2,60
Belgien – 0,65 % (28. Februar 2019: 0,78 %)		
8 Telenet Group Holding NV	264	0,65
Dänemark – 6,09 % (28. Februar 2019: 6,32 %)		
DKK 4 Coloplast A/S	490	1,20
DKK 13 H Lundbeck A/S	424	1,04
DKK 18 Novo Nordisk A/S	944	2,31
DKK 15 Pandora A/S	628	1,54
	2486	6,09
Finnland – 6,83 % (28. Februar 2019: 6,30 %)		
7 Kesko Oyj	441	1,08
17 Neste Oyj	623	1,53
15 Orion Oyj	538	1,32
17 Sam po Oyj A'	623	1,53
20 UPM-Kymmene Oyj	561	1,37
	2786	6,83
Frankreich – 9,87 % (28. Februar 2019: 6,89 %)		
34 Eutelsat Communications SA	418	1,02
18 Quadient	344	0,85
3 Safran SA	417	1,02
10 Sanofi	808	1,98
16 SCOR SE	533	1,31
4 Sodexo SA	394	0,97
10 TOTAL SA	391	0,96
28 Veolia Environnement SA	718	1,76
	4023	9,87
Deutschland – 14,82 % (28. Februar 2019: 13,48 %)		
4 Allianz SE	764	1,87
60 Aroundtown SA	470	1,15
48 Deutsche Telekom AG	709	1,74
4 Hannover Rueck SE	634	1,56
5 HOCHTIEF AG	476	1,17
3 LEG Immobilien AG	372	0,91
4 MAN SE	145	0,36
3 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	687	1,68
4 Siemens AG	386	0,95
22 TAG Immobilien AG	499	1,22
13 Talanx AG	527	1,29
157 Telefonica Deutschland Holding AG	373	0,92
	6042	14,82
Italien – 4,24 % (28. Februar 2019: 2,50 %)		
96 Enel SpA	734	1,80
13 Recordati SpA	490	1,20
112 Snam SpA	506	1,24
	1730	4,24
Niederlande – 2,03 % (28. Februar 2019: 3,12 %)		

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 211	€ 6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 60	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH 2126	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 3125	(67)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 11.412	(76)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 427	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN 719	(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 13	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 31	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 1127	13
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €5)				19
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(58))				(149)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(53))				€ (130)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
29 Koninklijke Ahold Delhaize NV	615	1,51
GBP 11 Royal Dutch Shell Plc	214	0,52
	829	2,03
Norwegen – 3,94 % (28. Februar 2019: 3,86 %)		
NOK 42 DNB ASA	637	1,56
NOK 25 Mowi ASA	481	1,18
NOK 33 Telenor ASA	487	1,20
	1605	3,94
Portugal – 1,20 % (28. Februar 2019: 1,27 %)		
39 Galp Energia SGPS SA	489	1,20
Russland – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 95 Evraz Plc	367	0,90
Spanien – 7,84 % (28. Februar 2019: 5,54 %)		
91 Bankinter SA	489	1,20
28 Enagas SA	661	1,62
21 Endesa SA	487	1,20
19 Naturgy Energy Group SA	401	0,98
36 Red Electrica Corp SA	621	1,52
100 Telefonica SA	539	1,32
	3198	7,84
Schweden – 5,51 % (28. Februar 2019: 6,67 %)		
SEK 14 ICA Gruppen AB	476	1,17
SEK 15 Intrum AB	346	0,85
SEK 79 Skandinaviska Enskilda Banken AB	685	1,68
SEK 14 Swedish Match AB	740	1,81
	2247	5,51
Schweiz – 16,61 % (28. Februar 2019: 9,80 %)		
CHF 4 Baloise Holding AG	529	1,30
CHF 4 Flughafen Zurich AG	490	1,20
CHF 3 Helvetia Holding AG	419	1,03
CHF 9 Nestle SA	839	2,06
CHF 13 Novartis AG	991	2,43
CHF 4 Roche Holding AG	1104	2,71
CHF – SGS SA	645	1,58
CHF 6 Swiss Prime Site AG	661	1,62
CHF 6 Swiss Re AG	526	1,29
CHF 1 Swisscom AG	568	1,39
	6772	16,61
Großbritannien – 15,33 % (28. Februar 2019: 25,86 %)		
GBP 123 BP Plc	580	1,42
GBP 14 British American Tobacco Plc	503	1,23
GBP 19 Bunzl Plc	415	1,02
GBP 12 Diageo Plc	399	0,98
GBP 181 Direct Line Insurance Group Plc	653	1,60
GBP 40 GlaxoSmithKline Plc	740	1,82
GBP 72 IG Group Holdings Plc	567	1,39
GBP 23 Imperial Brands Plc	423	1,04
GBP 801 Lloyds Banking Group Plc	471	1,15
22 Royal Dutch Shell Plc A'	435	1,07
GBP 141 Royal Mail Plc	268	0,66
GBP 57 Tate & Lyle Plc	470	1,15
GBP 38 WPP Plc	327	0,80

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Summe Stammaktien (Kosten 43.285 USD)		
	40.148	98,46
In Immobilieninvestmentsgesellschaften – 1,19 % (28. Februar 2019: 2,47 %)		
Frankreich – 1,19 % (28. Februar 2019: 1,42 %)		
18 Klepierre SA	485	1,19
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 760 USD)		
	485	1,19
Summe der Ergebnismittel zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 44.045 USD)		
	40.633	99,65
Devisenterminkontrakte – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	19	0,05
Summe der Ergebnismittel zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	40.652	99,70
Devisenterminkontrakte – (0,37 % (28. Februar 2019: (0,11 %)))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(149)	(0,37)
Summe der Ergebnismittel zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	(149)	(0,37)
Summe der Ergebnismittel zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	40.503	99,33
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	271	0,67
Gesamtvermögen		
	€ 40.774	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.		
ABKÜRZUNGEN:		
CHF	–	Schweizer Franken
DKK	–	Dänische Krone
GBP	–	Britisches Pfund
NOK	–	Norwegische Krone
SEK	–	Schwedische Krone
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
		98,62
Finanzderivate		
		0,04
Sonstige Vermögenswerte		
		1,34
Gesamtvermögen		
		100,00

Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,41 % (28. Februar 2019: 94,39 %)			Indonesien – 3,77 % (28. Februar 2019: 2,66 %)			Immobilieninvestmentgesellschaft – 4,42 % (28. Februar 2019: 3,54 %)		
Australien – 5,45 % (28. Februar 2019: 6,86 %)			IDR 1598 Adaro Energy Tbk PT	131	0,21	Australien – 1,08 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
AUD 200 Aurizon Holdings Ltd	638	0,99	IDR 1400 Bank Mandiri Persero Tbk PT	724	1,13	AUD 190 Charter Hall Long Wale REIT	692	1,08
AUD 38 Brickworks Ltd	449	0,70	IDR 507 Indo Tambangraya Megah Tbk PT	404	0,63	Hongkong – 0,51 % (28. Februar 2019: 1,31 %)		
AUD 125 Coca-Cola Amatil Ltd	942	1,47	IDR 1194 Indofood Sukses Makmur Tbk PT	552	0,86	HKD 305 Fortune Real Estate Investment Trust	329	0,51
AUD 7 Commonwealth Bank of Australia	401	0,63	IDR 2470 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	601	0,94	Singapur – 2,83 % (28. Februar 2019: 2,23 %)		
AUD 50 McMillan Shakespeare Ltd	357	0,56		2412	3,77	SGD 501 Ascott Residence Trust	422	0,66
AUD 242 Orora Ltd	436	0,68				SGD 700 Capitaland Retail China Trust	709	1,11
AUD 50 Super Retail Group Ltd	267	0,42				SGD 964 First Real Estate Investment Trust	683	1,06
	3490	5,45					1814	2,83
China – 27,34 % (28. Februar 2019: 23,98 %)			Macau – 1,30 % (28. Februar 2019: 1,00 %)			Summe Immobilienfonds (REIT)		
HKD 1000 Bank of Communications Co Ltd	651	1,02	HKD 174 Sands China Ltd	835	1,30	Kosten 2.990 USD		
HKD 3000 CGN Power Co Ltd, 144A	736	1,15	Malaysia – 3,26 % (28. Februar 2019: 4,03 %)			Summe der ergebniswixsam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 68.386 USD)		
HKD 872 China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	847	1,32	MYR 2180 Astro Malaysia Holdings Bhd	622	0,97	Devisenteminkontakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,12 %)		
HKD 800 China CITIC Bank Corp Ltd	420	0,66	MYR 465 MISC Bhd	845	1,32	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
HKD 1156 China Communications Services Corp Ltd	908	1,42	MYR 153 Public Bank Bhd	620	0,97	Summe der erfolgswixsam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
HKD 1504 China Construction Bank Corp	1238	1,93		2087	3,26	Devisenteminkontakte – (0,33 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))		
HKD 400 China Medical System Holdings Ltd	505	0,79	Neuseeland – 0,81 % (28. Februar 2019: 4,20 %)			Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
HKD 127 China Pacific Insurance Group Co Ltd	428	0,67	NZD 365 Air New Zealand Ltd	518	0,81	Summe der erfolgswixsam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
HKD 1153 China Railway Group Ltd	663	1,04	Pakistan – 0,65 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			Summe der erfolgswixsam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten		
HKD 319 China Shenhua Energy Co Ltd	560	0,87	PKR 324 MCB Bank Ltd	414	0,65	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
HKD 1846 China Telecom Corp Ltd	697	1,09	Philippinen – 2,18 % (28. Februar 2019: 0,99 %)			Gesamtvermögen		
HKD 218 China Vanke Co Ltd	852	1,33	PHP 1277 Aboitiz Power Corp	690	1,08	– Beträge, die m.i.w. bezeichnet sind, beuhen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
HKD 700 China Yuhua Education Corp Ltd, 144A	551	0,86	PHP 20 Globe Telecom Inc	703	1,10	144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 2.592.000 USD und machten 4,04 % des Nettovermögens aus.		
HKD 702 CITIC Ltd	792	1,24		1393	2,18	ABKÜRZUNGEN:		
HKD 2348 CITIC Telecom International Holdings Ltd	857	1,34	Südkorea – 10,40 % (28. Februar 2019: 11,86 %)			ADR – American Depositary Receipt		
HKD 1295 Dali Foods Group Co Ltd, 144A	860	1,34	KRW 16 GS Retail Co Ltd	470	0,74	NVDR – Non Voting Depositary Receipt		
HKD 750 Far East Horizon Ltd	666	1,04	KRW 6 Hansol Paper Co Ltd	64	0,10	AUD – Australischer Dollar		
HKD 390 Guangdong Investment Ltd	741	1,16	KRW 66 KT Corp ADR	639	1,00	HKD – Hongkong-Dollar		
HKD 120 Hengan International Group Co Ltd	905	1,41	KRW 11 KT&G Corp	752	1,17	IDR – Indonesische Rupiah		
HKD 1497 Huaneng Power International Inc	609	0,95	KRW 69 LG Uplus Corp	752	1,17	INR – Indische Rupie		
HKD 700 Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	445	0,69	KRW 74 Samsung Electronics Co Ltd	3342	5,22	KRW – Südkoreanischer Won		
HKD 600 Shenzhen Expressway Co Ltd	730	1,14	KRW 4 SK Telecom Co Ltd	638	1,00	MYR – Malaysischer Ringgit		
HKD 789 Sinopec Engineering Group Co Ltd	393	0,61		6657	10,40	NZD – Neuseeländischer Dollar		
HKD 3374 Yuexiu Property Co Ltd	701	1,09	Taiwan – 17,23 % (28. Februar 2019: 12,27 %)			PHP – Philippinischer Peso		
HKD 966 Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	755	1,18	TWD 561 Asia Cement Corp	817	1,28	PKR – Pakistanische Rupie		
	17.510	27,34	TWD 166 Bioteque Corp	631	0,98	SGD – Singapur-Dollar		
Hongkong – 6,18 % (28. Februar 2019: 10,65 %)			TWD 619 Coretronic Corp	742	1,16	THB – Thailändischer Baht		
HKD 68 CLP Holdings Ltd	719	1,12	TWD 1522 CTBC Financial Holding Co Ltd	1128	1,76	TWD – Taiwanesischer Dollar		
HKD 1612 Giordano International Ltd	382	0,60	TWD 155 Far Eastone Telecommunications Co Ltd	336	0,52			
HKD 490 HKT Trust & HKT Ltd	738	1,15	TWD 691 First Financial Holding Co Ltd	538	0,84			
HKD 127 Hysan Development Co Ltd	465	0,72	TWD 660 Kindom Development Co Ltd	561	0,88			
HKD 315 Lifestyle International Holdings Ltd	293	0,46	TWD 423 Lite-On Technology Corp	602	0,94			
HKD 425 Stella International Holdings Ltd	544	0,85	TWD 577 Mega Financial Holding Co Ltd	612	0,95			
HKD 54 VTech Holdings Ltd	479	0,75	TWD 60 President Chain Store Corp	587	0,92			
HKD 141 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	341	0,53	TWD 221 SCI Pharmtech Inc	875	1,37			
	3961	6,18	TWD 250 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2580	4,03			
Indien – 8,46 % (28. Februar 2019: 5,83 %)			TWD 428 Uni-President Enterprises Corp	1025	1,60			
INR 250 Coal India Ltd	585	0,91		11.034	17,23			
INR 22 Dr Reddy's Laboratories Ltd	912	1,42	Thailand – 6,41 % (28. Februar 2019: 8,22 %)					
INR 600 Firstsource Solutions Ltd	337	0,53	THB 387 CP ALL PCL, NVDR	818	1,28			
INR 104 HCL Technologies Ltd	782	1,22	THB 898 GFPT PCL, NVDR	305	0,48			
INR 139 Infosys Ltd	1407	2,20	THB 1924 Home Product Center PCL, NVDR	790	1,23			
INR 2322 NHPCL Ltd	668	1,04	THB 324 Major Cineplex Group PCL	196	0,30			
INR 350 REC Ltd	577	0,90	THB 1000 Pruksa Holding PCL, NVDR	455	0,71			
INR 96 Vedanta Ltd	152	0,24	THB 158 Tisco Financial Group PCL, NVDR	499	0,78			
	5420	8,46	THB 2370 TTW PCL, NVDR	1042	1,63			
				4105	6,41			
Vereinigtes Königreich – 0,97 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			Summe Stammaktien (Kosten 65.396 USD)			Analyse des Gesamtvermögens		
HKD 70 CK Hutchison Holdings Ltd	618	0,97		60.454	94,41	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		
						Finanzderivate		
						Sonstige Vermögenswerte		
						Gesamtvermögen		

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitsstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)	
04.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	139	Verkauf	AUD	211	\$	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	261	Verkauf	AUD	393		6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	15	Verkauf	CNH	104		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	136	Verkauf	PLN	539		(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	644	Verkauf	SGD	900		(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1	Verkauf	SGD	1		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	26.751	Verkauf	USD	19.265		(59)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	2	Verkauf	USD	2		-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	10.157	Verkauf	USD	2608		(18)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	2734	Verkauf	USD	390		1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	7137	Verkauf	USD	4785		(135)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 99 USD)									8
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (8) USD)									(215)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 91 USD)								\$	(207)

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 95,20 % (28. Februar 2019: 97,14 %)								
Brasilien – 6,79 % (28. Februar 2019: 4,68 %)								
BRL 13 Ambev SA	43	0,35	HKD 14 China Communications Construction Co Ltd	11	0,09	25 Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	17	0,14
BRL 1 B2W Cia Digital	11	0,09	HKD 5 China Conch Venture Holdings Ltd	24	0,20	1 JD.com Inc ADR	19	0,16
BRL 2 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	22	0,18	HKD 58 China Construction Bank Corp	48	0,39	CNY 3 Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	34	0,28
BRL 1 Banco do Brasil SA	7	0,06	HKD 8 China Everbright International Ltd	5	0,04	HKD 14 Jiangxi Copper Co Ltd	17	0,14
BRL 21 BR Malls Participacoes SA	75	0,62	HKD 6 China Evergrande Group	14	0,11	HKD 15 Kingdee International Software Group Co Ltd	20	0,16
BRL 2 BRF SA	10	0,08	HKD 11 China Gas Holdings Ltd	39	0,32	HKD 5 Kingsoft Corp Ltd	17	0,14
BRL 6 CCR SA	20	0,16	HKD 21 China Hongqiao Group Ltd	11	0,09	HKD 12 Kunlun Energy Co Ltd	9	0,07
BRL 1 Centrais Eletricas Brasileiras SA	10	0,08	HKD 20 China Jinmao Holdings Group Ltd	15	0,12	CNY – Kweichow Moutai Co Ltd	46	0,38
BRL 2 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	28	0,23	HKD 6 China Life Insurance Co Ltd	15	0,12	HKD 17 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	14	0,11
BRL 6 Cogna Educacao	14	0,12	HKD 25 China Longyuan Power Group Corp Ltd	13	0,11	HKD 42 Lenovo Group Ltd	26	0,22
BRL 5 Embraer SA	19	0,16	HKD 5 China Medical System Holdings Ltd	6	0,05	HKD 6 Longfor Group Holdings Ltd, 144A	26	0,21
BRL 1 Energisa SA	13	0,11	HKD 12 China Mengniu Dairy Co Ltd	44	0,36	– NetEase Inc ADR	32	0,26
BRL 1 Engie Brasil Energia SA	14	0,11	HKD 4 China Merchants Bank Co Ltd	19	0,16	– New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	13	0,11
BRL 6 Equatorial Energia SA	30	0,25	HKD 4 China Merchants Port Holdings Co Ltd	6	0,05	CNY 58 Oriental Pearl Group Co Ltd	85	0,70
BRL 2 Hapvida Participacoes e Investimentos SA, 144A	28	0,23	HKD 5 China Mobile Ltd	36	0,29	HKD 62 PetroChina Co Ltd	24	0,20
BRL 5 Hypera SA	38	0,31	HKD 42 China Molybdenum Co Ltd	16	0,13	HKD 2 Ping An Healthcare and Technology Co Ltd, 144A	16	0,13
BRL 2 Klabin SA	7	0,05	HKD 34 China National Building Material Co Ltd	40	0,33	HKD 4 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	46	0,37
BRL 3 Localiza Rent a Car SA	34	0,28	HKD 12 China Overseas Land & Investment Ltd	41	0,34	HKD 16 Semiconductor Manufacturing International Corp	31	0,25
BRL 3 Lojas Renner SA	38	0,31	HKD 2 China Pacific Insurance Group Co Ltd	8	0,07	HKD 12 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	16	0,13
BRL 3 Magazine Luiza SA	36	0,30	HKD 78 China Petroleum & Chemical Corp	40	0,33	HKD 4 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	10	0,08
BRL 8 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	55	0,45	HKD 8 China Railway Construction Corp Ltd	9	0,07	HKD 6 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	11	0,09
BRL 1 Natura & Co Holding SA	12	0,10	HKD 10 China Railway Group Ltd	6	0,05	HKD 2 Shenzhou International Group Holdings Ltd	19	0,16
BRL 4 Notre Dame Intermedica Participacoes SA	57	0,47	HKD 6 China Resources Beer Holdings Co Ltd	28	0,23	HKD 5 Shimao Property Holdings Ltd	16	0,14
BRL 2 Petrobras Distribuidora SA	9	0,08	HKD 18 China Resources Cement Holdings Ltd	23	0,19	HKD 14 Sino-Ocean Group Holding Ltd	5	0,04
BRL 7 Petroleo Brasileiro SA	41	0,33	HKD 6 China Resources Gas Group Ltd	30	0,25	HKD 50 Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	13	0,11
BRL 1 Raia Drogasil SA	14	0,11	HKD 8 China Resources Land Ltd	38	0,31	HKD 5 Sinopharm Group Co Ltd	15	0,12
BRL 6 Rumo SA	26	0,21	HKD 12 China Resources Pharmaceutical Group Ltd, 144A	10	0,08	HKD 7 Sunac China Holdings Ltd	39	0,32
BRL 11 TIM Participacoes SA	40	0,33	HKD 12 China Resources Power Holdings Co Ltd	14	0,12	HKD 3 Sunny Optical Technology Group Co Ltd	47	0,39
BRL 2 Ultrapar Participacoes SA	10	0,08	HKD 13 China Shenhua Energy Co Ltd	22	0,18	– TAL Education Group ADR	16	0,13
BRL 3 Vale SA	27	0,22	HKD 10 China Southern Airlines Co Ltd	5	0,04	HKD 5 Tencent Holdings Ltd	228	1,87
BRL 4 WEG SA	40	0,33	HKD 8 China State Construction International Holdings Ltd	7	0,05	HKD 12 Tingyi Cayman Islands Holding Corp	22	0,18
	828	6,79	HKD 16 China Telecom Corp Ltd	6	0,05	– Trip.com Group Ltd ADR	12	0,10
Chile – 2,19 % (28. Februar 2019: 4,85 %)								
CLP 29 Aguas Andinas SA	10	0,08	HKD 34 China Tower Corp Ltd, 144A	8	0,07	HKD 2 Tsingtao Brewery Co Ltd	11	0,09
CLP 115 Banco de Chile	10	0,08	HKD 18 China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	10	0,08	HKD 9 Uni-President China Holdings Ltd	9	0,08
CLP – Banco de Credito e Inversiones SA	9	0,07	HKD 10 China Unicom Hong Kong Ltd	8	0,07	CNY 4 Wanhua Chemical Group Co Ltd	27	0,22
CLP 277 Banco Santander Chile	12	0,10	HKD 5 China Vanke Co Ltd	18	0,15	HKD 34 Want Want China Holdings Ltd	27	0,22
CLP 12 Cencosud SA	14	0,11	CNY 12 China Yangtze Power Co Ltd	30	0,24	HKD 9 Weichai Power Co Ltd	18	0,15
CLP 1 Cia Cervecerias Unidas SA	9	0,07	HKD 28 CITIC Ltd	32	0,26	CNY 5 Wens Foodstuffs Group Co Ltd	21	0,17
CLP 42 Colbun SA	5	0,04	HKD 52 CNOOC Ltd	72	0,59	CNY 1 Wuliangye Yibin Co Ltd	24	0,20
CLP 9 Empresas CMPC SA	19	0,16	HKD 19 Country Garden Holdings Co Ltd	26	0,21	HKD 3 Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	37	0,31
CLP 7 Empresas COPEC SA	52	0,43	HKD 13 CRRC Corp Ltd	9	0,07	HKD 21 Xiaomi Corp B', 144A	34	0,28
CLP 338 Enel Americas SA	57	0,47	HKD 18 CSPC Pharmaceutical Group Ltd	42	0,34	HKD 18 Xinyi Solar Holdings Ltd	14	0,12
CLP 272 Enel Chile SA	24	0,20	HKD 19 Dali Foods Group Co Ltd, 144A	12	0,10	HKD 2 Yihai International Holding Ltd	14	0,11
CLP 1273 Itau CorpBanca	5	0,04	HKD 10 Dongfeng Motor Group Co Ltd	8	0,07	– Yum China Holdings Inc	18	0,14
CLP 12 SACI Falabella	41	0,34	HKD 5 ENN Energy Holdings Ltd	53	0,43	HKD 60 Zijin Mining Group Co Ltd	27	0,22
	267	2,19	HKD 10 Fosun International Ltd	13	0,11	HKD 5 ZTE Corp	23	0,19
China – 25,51 % (28. Februar 2019: 20,37 %)								
HKD 8 3SBio Inc, 144A	8	0,07	– GDS Holdings Ltd ADR	17	0,14		31	0,25
HKD – 51job Inc ADR	12	0,10	HKD 7 Geely Automobile Holdings Ltd	13	0,11		3109	25,51
HKD 4 AAC Technologies Holdings Inc	23	0,19	HKD 6 Genscript Biotech Corp	13	0,10	Kolumbien – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,83 %)		
HKD 6 Agile Group Holdings Ltd	9	0,07	HKD 16 Guangdong Investment Ltd	30	0,25	COP 1 Bancolombia SA	12	0,10
HKD 8 Air China Ltd	7	0,05	CNY 84 Guanghui Energy Co Ltd	34	0,28	COP 51 Ecopetrol SA	45	0,37
1 Alibaba Group Holding Ltd ADR	187	1,54	HKD 4 Guangzhou R&F Properties Co Ltd	7	0,06	COP 1 Grupo de Inversiones Suramericana SA	6	0,05
HKD 16 Alibaba Health Information Technology Ltd	31	0,26	CNY 4 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	22	0,18		63	0,52
HKD 44 Aluminum Corp of China Ltd	12	0,10	HKD 4 Hengan International Group Co Ltd	30	0,25	Tschechische Republik – 0,78 % (28. Februar 2019: 0,95 %)		
CNY 7 Anhui Conch Cement Co Ltd	59	0,48	HKD 24 Huaneng Power International Inc	10	0,08	CZK 2 CEZ AS	35	0,29
HKD 10 Anhui Conch Cement Co Ltd	71	0,58	CNY 78 Huaxia Bank Co Ltd	78	0,64	CZK 1 Komerční banka as	32	0,26
HKD 1 ANTA Sports Products Ltd	8	0,07	HKD 49 Industrial & Commercial Bank of China Ltd	34	0,27	CZK 8 Moneta Money Bank AS, 144A	28	0,23
– Baidu Inc ADR	24	0,20					95	0,78
HKD 53 Bank of China Ltd	21	0,17						
HKD 40 BBMG Corp	11	0,09						
HKD 8 Beijing Capital International Airport Co Ltd	6	0,05						
HKD 3 Beijing Enterprises Holdings Ltd	11	0,09						
HKD 38 Beijing Enterprises Water Group Ltd	18	0,15						
HKD 69 CGN Power Co Ltd, 144A	17	0,14						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – (Fortsetzung)			Indonesien – 4,62 % (28. Februar 2019: 10,40 %)			MXN 7 Wal-Mart de Mexico SAB de CV		
Ägypten – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,69 %)			IDR 142 Adaro Energy Tbk PT	12	0,10	19 0,16		
EGP 17 Commercial International Bank Egypt SAE	91	0,75	IDR 253 Astra International Tbk PT	99	0,82	270 2,22		
Griechenland – 1,13 % (28. Februar 2019: 0,72 %)			IDR 22 Bank Central Asia Tbk PT	48	0,39			
EUR 18 Alpha Bank AE	26	0,21	IDR 45 Bank Mandiri Persero Tbk PT	23	0,19	Peru – 0,65 % (28. Februar 2019: 1,08 %)		
EUR 32 Eurobank Ergasias SA	20	0,16	IDR 19 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	10	0,08	2 Cia de Minas Buenaventura SAA ADR		
EUR 1 FF Group t	5	0,04	IDR 128 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	38	0,31	– Credicorp Ltd		
EUR 2 JUMBO SA	34	0,28	IDR 324 Barito Pacific Tbk PT	22	0,18	1 Southern Copper Corp		
EUR 7 National Bank of Greece SA	16	0,13	IDR 59 Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	24	0,20	79 0,65		
EUR 3 OPAP SA	37	0,31	IDR 4 Gudang Garam Tbk PT	14	0,11	Philippinen – 2,13 % (28. Februar 2019: 3,17 %)		
138 1,13			IDR 73 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	9	0,07	PHP 13 Aboitiz Equity Ventures Inc	11	0,09
Hongkong – 0,89 % (28. Februar 2019: 1,03 %)			IDR 31 Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	12	0,10	PHP – Altus San Nicolas Corp	–	–
HKD 38 Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd t	–	–	IDR 28 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	30	0,24	PHP 2 Ayala Corp	21	0,18
– Hutchison China Mediatech Ltd ADR	8	0,06	IDR 16 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	11	0,09	PHP 34 Ayala Land Inc	26	0,22
HKD 19 Nine Dragons Paper Holdings Ltd	23	0,19	IDR 35 Indofood Sukses Makmur Tbk PT	16	0,13	PHP 10 BDO Unibank Inc	28	0,23
HKD 31 Sino Biopharmaceutical Ltd	45	0,37	IDR 22 Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	9	0,08	PHP 1 Globe Telecom Inc	19	0,16
HKD 14 SSI Group Ltd	12	0,10	IDR 45 Semen Indonesia Persero Tbk PT	34	0,28	PHP 1 GT Capital Holdings Inc	9	0,07
HKD 17 Sun Art Retail Group Ltd	21	0,17	IDR 431 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	105	0,86	PHP 6 International Container Terminal Services Inc	13	0,11
109 0,89			IDR 59 Unilever Indonesia Tbk PT	28	0,23	PHP 18 JG Summit Holdings Inc	24	0,20
Ungarn – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,67 %)			IDR 16 United Tractors Tbk PT	19	0,16	PHP 131 Metro Pacific Investments Corp	8	0,06
HUF 7 MOL Hungarian Oil & Gas Plc	50	0,41	563 4,62			PHP 1 PLDT Inc	29	0,24
HUF 2 OTP Bank Nyrt	80	0,66	Malaysia – 4,08 % (28. Februar 2019: 5,55 %)			PHP 11 Robinsons Land Corp	5	0,04
130 1,07			MYR 15 Axiata Group Bhd	15	0,13	PHP 2 SM Investments Corp	31	0,25
Indien – 6,29 % (28. Februar 2019: 8,02 %)			MYR 9 CIMB Group Holdings Bhd	10	0,08	PHP 46 SM Prime Holdings Inc	35	0,28
INR 3 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	13	0,11	MYR 54 Dialog Group Bhd	43	0,35	259 2,13		
INR 12 Ashok Leyland Ltd	12	0,10	MYR 17 DiGi.Com Bhd	17	0,14	Polen – 1,83 % (28. Februar 2019: 2,42 %)		
INR 1 Asian Paints Ltd	22	0,18	MYR 13 Gamuda Bhd	10	0,08	PLN – Bank Polska Kasa Opieki SA	10	0,08
INR 1 Aurobindo Pharma Ltd	9	0,07	MYR 21 Genting Bhd	25	0,20	PLN 1 CD Projekt SA	55	0,45
INR 1 Axis Bank Ltd	13	0,11	MYR 36 Genting Malaysia Bhd	25	0,20	PLN 3 Cyfrowy Polsat SA	19	0,16
INR 9 Bharti Airtel Ltd	69	0,56	MYR 8 HAP Seng Consolidated Bhd	16	0,13	PLN 1 Grupa Lotos SA	9	0,08
INR 2 Bharti Infratel Ltd	6	0,05	MYR 11 Hartalega Holdings Bhd	16	0,13	PLN 2 KGHM Polska Miedz SA	28	0,23
INR 2 Cipla Ltd/India	10	0,09	MYR 2 Hong Leong Bank Bhd	6	0,05	PLN 7 Orange Polska SA	11	0,09
INR 1 Dabur India Ltd	10	0,08	MYR 21 IHH Healthcare Bhd	29	0,24	PLN 2 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	29	0,24
INR – Dr Reddy's Laboratories Ltd	19	0,16	MYR 10 IJM Corp Bhd	9	0,08	PLN 16 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	13	0,11
INR – Eichler Motors Ltd	10	0,08	MYR 10 IOI Corp Bhd	10	0,08	PLN 3 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	25	0,20
INR 10 GAIL India Ltd	14	0,12	MYR 2 Kuala Lumpur Kepong Bhd	10	0,08	PLN 1 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	13	0,11
INR 1 Godrej Consumer Products Ltd	6	0,05	MYR 7 Malayan Banking Bhd	14	0,12	PLN – Santander Bank Polska SA	10	0,08
INR 1 Grasim Industries Ltd	10	0,08	MYR 7 Malaysia Airports Holdings Bhd	11	0,09	222 1,83		
INR 1 Havells India Ltd	10	0,09	MYR 14 Maxis Bhd	18	0,15	Katar – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
INR 1 HCL Technologies Ltd	11	0,09	MYR 8 MISC Bhd	15	0,12	QAR 29 Industries Qatar QSC	72	0,59
INR 4 Hindalco Industries Ltd	8	0,07	MYR 25 Petronas Chemicals Group Bhd	32	0,27	QAR 10 Qatar National Bank QPSC	51	0,42
INR 1 Hindustan Unilever Ltd	31	0,25	MYR 4 Petronas Dagangan Bhd	21	0,17	123 1,01		
INR 1 Housing Development Finance Corp Ltd	36	0,29	MYR 3 Petronas Gas Bhd	10	0,08	Rumänien – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,18 %)		
INR 2 ICICI Bank Ltd	14	0,12	MYR 3 PPB Group Bhd	11	0,09	ZAR 4 NEPI Rockcastle Plc	30	0,24
INR – Info Edge India Ltd	15	0,12	MYR 16 Press Metal Aluminium Holdings Bhd	18	0,15	Russland – 2,62 % (28. Februar 2019: 3,33 %)		
INR 4 Infosys Ltd	37	0,30	MYR 5 Public Bank Bhd	21	0,17	6 Alrosa PJSC	7	0,05
INR 1 InterGlobe Aviation Ltd, 144A	10	0,08	MYR 25 Sime Darby Bhd	12	0,10	2 Gazprom PJSC ADR	12	0,10
INR 6 ITC Ltd	16	0,13	MYR 8 Sime Darby Plantation Bhd	10	0,08	– LUKOIL PJSC	15	0,12
INR 3 JSW Steel Ltd	9	0,07	MYR 17 Tenaga Nasional Bhd	48	0,39	6 Magnit PJSC GDR	67	0,55
INR 2 Larsen & Toubro Ltd	34	0,28	MYR 12 Top Glove Corp Bhd	15	0,13	1 MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	31	0,25
INR 1 Lupin Ltd	10	0,08	497 4,08			6 Mobile TeleSystems PJSC ADR	56	0,46
INR 2 Mahindra & Mahindra Ltd	13	0,10	Mexiko – 2,22 % (28. Februar 2019: 3,58 %)			– Novatek PJSC GDR	6	0,05
INR – Maruti Suzuki India Ltd	22	0,18	MXN 20 Alfa SAB de CV	13	0,10	1 PhosAgro PJSC GDR	6	0,05
INR – Nestle India Ltd	8	0,07	MXN 67 America Movil SAB de CV	53	0,43	12 Sberbank of Russia PJSC	44	0,36
INR 14 NTPC Ltd	21	0,17	MXN 44 Cemex SAB de CV	14	0,12	1 Severstal PJSC	7	0,06
INR 3 Oil & Natural Gas Corp Ltd	30	0,25	MXN 2 Coca-Cola Femsa SAB de CV	8	0,07	1 Tatneft PJSC	8	0,07
INR – Piramal Enterprises Ltd	7	0,06	MXN 2 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	19	0,16	2 X5 Retail Group NV GDR	60	0,50
INR 12 Power Grid Corp of India Ltd	57	0,47	MXN 2 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	21	0,17	319 2,62		
INR 3 Reliance Industries Ltd	30	0,25	MXN 1 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV B'	19	0,16	Südafrika – 6,91 % (28. Februar 2019: 5,12 %)		
INR – Shree Cement Ltd	10	0,08	MXN 8 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	46	0,38	ZAR 3 Absa Group Ltd	25	0,21
INR 2 State Bank of India	8	0,06	MXN 9 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	10	0,08	ZAR – Anglo American Platinum Ltd	15	0,12
INR 4 Sun Pharmaceutical Industries Ltd	19	0,15	MXN 9 Grupo Mexico SAB de CV	21	0,17	ZAR 1 AngloGold Ashanti Ltd	26	0,21
INR 1 Tata Consultancy Services Ltd	27	0,22	MXN 6 Grupo Televisa SAB	12	0,10	ZAR 11 Aspen Pharmacare Holdings Ltd	68	0,56
INR 7 Tata Motors Ltd	12	0,10	MXN 2 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	15	0,12	ZAR 2 Bid Corp Ltd	37	0,30
INR 8 Tata Power Co Ltd/The	5	0,04				ZAR 11 Bidvest Group Ltd/The	130	1,06
INR 1 Tata Steel Ltd	7	0,06				ZAR 2 Clicks Group Ltd	26	0,22
INR 1 Titan Co Ltd	12	0,10				ZAR 1 Discovery Ltd	9	0,07
INR – UltraTech Cement Ltd	12	0,10				ZAR 6 FirstRand Ltd	22	0,18
INR 2 UPL Ltd	11	0,09						
INR 4 Vedanta Ltd	7	0,06						
INR 3 Zee Entertainment Enterprises Ltd	11	0,09						
767 6,29								

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – (Fortsetzung)			TWD 11 Chunghwa Telecom Co Ltd	39	0,32	TRY 6 Anadolu Efes Biracilik Ve		
Südafrika – (Fortsetzung)			TWD 29 CTBC Financial Holding Co Ltd	21	0,18	TRY 12 BIM Birlesik Magazalar AS	22	0,18
ZAR 4 Gold Fields Ltd	22	0,18	TWD 22 E.Sun Financial Holding Co Ltd	21	0,17	TRY 13 Haci Omer Sabanci Holding AS	18	0,15
ZAR 3 Impala Platinum Holdings Ltd	21	0,18	TWD 1 Eclat Textile Co Ltd	12	0,10	TRY 15 KOC Holding AS	42	0,34
ZAR – Kumba Iron Ore Ltd	5	0,04	TWD 25 Eva Airways Corp	10	0,08	TRY 4 TAV Havalimanlari Holding AS	11	0,09
ZAR 39 Life Healthcare Group Holdings Ltd	56	0,46	TWD 17 Far Eastern New Century Corp	16	0,13	TRY 11 Turk Hava Yollari AO	21	0,17
ZAR 13 MTN Group Ltd	60	0,49	TWD 4 Far Eastone Telecommunications Co Ltd	9	0,07	TRY 25 Turkiye Garanti Bankasi AS	39	0,32
ZAR 3 MultiChoice Group	17	0,14	TWD 17 First Financial Holding Co Ltd	14	0,11	TRY 17 Turkiye Is Bankasi AS	16	0,13
ZAR 1 Naspers Ltd	100	0,82	TWD 3 Formosa Chemicals & Fibre Corp	8	0,07		295	2,42
ZAR 1 Nedbank Group Ltd	9	0,08	TWD 14 Formosa Petrochemical Corp	39	0,32	Vereinigte Arabische Emirate – 1,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
ZAR 1 Northam Platinum Ltd	9	0,07	TWD 4 Formosa Plastics Corp	12	0,10	AED 12 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	24	0,19
ZAR 8 Old Mutual Ltd	8	0,07	TWD 9 Fubon Financial Holding Co Ltd	13	0,11	AED 37 Aldar Properties PJSC	21	0,18
ZAR 3 Pick n Pay Stores Ltd	10	0,08	TWD 1 Hiwin Technologies Corp	13	0,10	AED 26 Emaar Malls PJSC	11	0,09
ZAR 1 Remgro Ltd	12	0,10	TWD 3 Hon Hai Precision Industry Co Ltd	8	0,07	AED 33 Emaar Properties PJSC	30	0,25
ZAR 3 Sanlam Ltd	11	0,09	TWD 1 Hotai Motor Co Ltd	20	0,17	AED 11 First Abu Dhabi Bank PJSC	43	0,35
ZAR 2 Sasol Ltd	28	0,23	TWD 5 Nan Ya Plastics Corp	11	0,09		129	1,06
ZAR 3 Shoprite Holdings Ltd	22	0,18	TWD 3 President Chain Store Corp	29	0,24	USA – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
ZAR 8 Sibanye Stillwater Ltd	16	0,13	TWD 29 SinoPac Financial Holdings Co Ltd	13	0,10	BRL 3 JBS SA	15	0,13
ZAR 1 SPAR Group Ltd/The	10	0,09	TWD 15 Taiwan High Speed Rail Corp	17	0,14		11.601	95,20
ZAR 2 Standard Bank Group Ltd	24	0,20	TWD 7 Taiwan Mobile Co Ltd	24	0,20	Summe Stammaktien (Kosten 12.002 USD)		
ZAR 2 Telkom SA SOC Ltd	3	0,02	TWD 5 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	52	0,42	Vorzugsaktien – 2,69 % (28. Februar 2019: 2,16 %)		
ZAR 1 Tiger Brands Ltd	10	0,08	TWD 34 Yuanta Financial Holding Co Ltd	21	0,17	Brasilien – 1,99 % (28. Februar 2019: 1,39 %)		
ZAR 4 Vodacom Group Ltd	26	0,21		514	4,21	BRL 3 Banco Bradesco SA	22	0,18
ZAR 2 Woolworths Holdings Ltd/South Africa	5	0,04	Thailand – 8,00 % (28. Februar 2019: 7,25 %)			BRL 1 Centrais Eletricas Brasileiras SA	11	0,09
	842	6,91	THB 9 Advanced Info Service PCL	59	0,49	BRL 1 Cia Brasileira de Distribuicao	10	0,08
Südkorea – 7,15 % (28. Februar 2019: 4,92 %)			THB 39 Airports of Thailand PCL	75	0,61	BRL 6 Cia Energetica de Minas Gerais	19	0,15
KRW – Amorepacific Corp	14	0,11	THB 9 B Grimm Power PCL	13	0,11	BRL 4 Itau Unibanco Holding SA	28	0,23
KRW – Celltrion Healthcare Co Ltd	10	0,08	THB 2 Bangkok Bank PCL	9	0,07	BRL 4 Itaúsa – Investimentos Itaú SA	11	0,09
KRW – Celltrion Inc	60	0,49	THB 113 Bangkok Dusit Medical Services PCL	80	0,66	BRL 3 Lojas Americanas SA	17	0,14
KRW – E-MART Inc	7	0,05	THB 73 Bangkok Expressway & Metro PCL	22	0,18	BRL 9 Petroleo Brasileiro SA	53	0,44
KRW 1 GS Holdings Corp	22	0,18	THB 10 Berli Jucker PCL	12	0,10	BRL 6 Telefonica Brasil SA	71	0,59
KRW 1 Hana Financial Group Inc	14	0,12	THB 59 BTS Group Holdings PCL	21	0,17		242	1,99
KRW – Hanmi Pharm Co Ltd	5	0,04	THB 5 Bumrungrad Hospital PCL	21	0,17	Chile – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,51 %)		
KRW – Helixmith Co Ltd	5	0,04	THB 35 Central Pattana PCL	60	0,49	CLP 3 Embotelladora Andina SA	7	0,06
KRW 1 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	16	0,13	THB 24 Charoen Pokphand Foods PCL	21	0,17	CLP 1 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B'	25	0,20
KRW – Hyundai Mobis Co Ltd	19	0,16	THB 33 CP ALL PCL	70	0,58		32	0,26
KRW – Hyundai Motor Co	24	0,20	THB 4 Electricity Generating PCL	34	0,28	Kolumbien – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,26 %)		
KRW – Kakao Corp	25	0,21	THB 24 Energy Absolute PCL	30	0,25	COP 2 Bancolombia SA	22	0,18
KRW – Kangwon Land Inc	6	0,05	THB 8 Global Power Synergy PCL	16	0,13	COP 24 Grupo Aval Acciones y Valores SA	10	0,09
KRW 1 KB Financial Group Inc	21	0,17	THB 6 Gulf Energy Development PCL	30	0,25		32	0,27
KRW – Kia Motors Corp	11	0,09	THB 26 Home Product Center PCL	11	0,09	Südkorea – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
KRW 4 Korea Electric Power Corp	70	0,57	THB 81 Home Product Center PCL	33	0,27	KRW 1 Samsung Electronics Co Ltd	21	0,17
KRW – Korea Gas Corp	11	0,09	THB 11 Indorama Ventures PCL	10	0,08		327	2,69
KRW – Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	10	0,08	THB 18 Intouch Holdings PCL	31	0,25	Summe Vorzugsaktien (Kosten 327 USD)		
KRW – KT&G Corp	27	0,22	THB 9 Kasikornbank PCL	34	0,28	Inmobilieninvestmentsgesellschaften – 1,14 % (28. Februar 2019: 0,54 %)		
KRW – LG Chem Ltd	42	0,34	THB 5 Kasikornbank PCL	18	0,15	Mexico – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
KRW – LG Corp	17	0,14	THB 25 Krung Thai Bank PCL	11	0,09	MXN 47 Fibra Uno Administracion SA de CV	71	0,58
KRW – LG Electronics Inc	11	0,09	THB 115 Land & Houses PCL	31	0,25		68	0,56
KRW – LG Household & Health Care Ltd	31	0,26	THB 34 Minor International PCL	30	0,24	Südafrika – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,54 %)		
KRW 1 LG Uplus Corp	7	0,06	THB 16 Minor International PCL	14	0,12	ZAR 11 Fortress REIT Ltd 'A'	12	0,10
KRW – Lotte Chemical Corp	11	0,09	THB 3 PTT Exploration & Production PCL	12	0,10	ZAR 31 Growthpoint Properties Ltd	35	0,29
KRW – NAVER Corp	52	0,43	THB 8 PTT Global Chemical PCL	10	0,08	ZAR 60 Redefine Properties Ltd	21	0,17
KRW – NCSOFT Corp	24	0,20	THB 8 PTT Global Chemical PCL	10	0,08			
KRW – Netmarble Corp, 144A	8	0,06	THB 19 PTT PCL	24	0,20		139	1,14
KRW – POSCO	34	0,28	THB 11 Ratch Group PCL	20	0,16	Bezugsrechte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
KRW – Samsung Biologics Co Ltd, 144A	22	0,18	THB 5 Siam Cement PCL/The	54	0,44	Thailand – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
KRW – Samsung C&T Corp	17	0,14	THB 6 Siam Commercial Bank PCL/The	16	0,13	THB 6 Serba Dinamik Holdings Bhd	-	-
KRW 1 Samsung Electronics Co Ltd	67	0,55	THB 29 Thai Union Group PCL	14	0,12		-	-
KRW – Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	6	0,05	THB 6 Total Access Communication PCL	7	0,06	Summe Bezugsrechte (Kosten – USD)		
KRW 1 Shinhan Financial Group Co Ltd	19	0,16	THB 115 True Corp PCL	12	0,10	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 12.505 USD)		
KRW – SK Holdings Co Ltd	17	0,14		975	8,00	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
KRW – SK Hynix Inc	16	0,13	Türkei – 2,42 % (28. Februar 2019: 3,18 %)				12.067	99,03
KRW – SK Innovation Co Ltd	46	0,38	TRY 30 Akbank T.A.S.	33	0,27		12.067	99,03
KRW – SK Telecom Co Ltd	13	0,11						
KRW – S-Oil Corp	25	0,20						
KRW – Yuhan Corp	10	0,08						
	872	7,15						
Taiwan – 4,21 % (28. Februar 2019: 4,15 %)								
TWD 1 Airtac International Group	16	0,13						
TWD 7 Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	9	0,07						
TWD 37 China Development Financial Holding Corp	11	0,09						
TWD 19 China Steel Corp	15	0,12						

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Futures – (0,16 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(20)	(0,16)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(20)	(0,16)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	12.047	98,87
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	138	1,13
Gesamtvermögen	\$12.185	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 264.000 USD und machten 2,17 % des Nettovermögens aus.

† Illiquid.

Das Wertpapier wurde vom Manager oder dem jeweiligen Anlagemanager nach bestem Wissen oder nach dessen freiem Ermessen bewertet.

ABKÜRZUNGEN:

ADR	– American Depositary Receipt
GDR	– Global Depositary Receipt
AED	– Vereinigte Arabische Emirate Dirham
BRL	– Brasilianischer Real
CLP	– Chilenischer Peso
CNY	– Chinesischer Renminbi
COP	– Kolumbianischer Peso
CZK	– Tschechische Krone
EGP	– Ägyptisches Pfund
EUR	– Euro
HKD	– Hongkong-Dollar
HUF	– Ungarischer Forint
IDR	– Indonesische Rupiah
INR	– Indische Rupie
KRW	– Südkoreanischer Won
MXN	– Mexikanischer Peso
MYR	– Malaysischer Ringgit
PHP	– Philippinischer Peso
PLN	– Polnischer Zloty
QAR	– Qatari Riyal
THB	– Thailändischer Baht
TRY	– Türkische Lira
TWD	– Taiwanesischer Dollar
ZAR	– Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,78
Sonstige Vermögenswerte	2,22
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
Mini MSCI Emerging Markets Index März 2020	4	\$ 202	\$ (20)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 7 USD)			\$ –
Nicht realisierte Wertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)			(20)
Nettowertminderung von Futures-Kontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 7 USD)			\$ (20)

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Investmentfonds – 4,73 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
9 iShares MSCI ACWI ETF – ETF	638	4,73
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 705 USD)		
	638	4,73
Stammaktien – 87,85 % (28. Februar 2019: 92,86 %)		
Australien – 2,78 % (28. Februar 2019: 3,84 %)		
AUD 47 Aurizon Holdings Ltd	149	1,10
AUD 28 Qantas Airways Ltd	102	0,76
GBP 3 Rio Tinto Plc	123	0,92
	374	2,78
Österreich – 0,96 % (28. Februar 2019: 1,05 %)		
EUR 4 Oesterreichische Post AG	129	0,96
Brasilien – 0,99 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
BRL 23 Petrobras Distribuidora SA	133	0,99
Kanada – 3,97 % (28. Februar 2019: 3,91 %)		
CAD 2 Canadian Imperial Bank of Commerce	152	1,13
CAD 5 Canadian Utilities Ltd	145	1,08
CAD 3 Genworth MI Canada Inc	97	0,72
CAD 3 Toronto-Dominion Bank/The	141	1,04
	535	3,97
China – 5,18 % (28. Februar 2019: 2,60 %)		
HKD 266 China Petroleum & Chemical Corp	137	1,02
HKD 102 CITIC Ltd	115	0,86
1 CNOOC Ltd ADR	110	0,82
HKD 140 Huaneng Power International Inc	57	0,42
HKD 252 Huishang Bank Corp Ltd †	93	0,69
HKD 33 Sunac China Holdings Ltd	185	1,37
	697	5,18
Frankreich – 2,50 % (28. Februar 2019: 2,62 %)		
EUR 2 Sanofi	196	1,45
EUR 4 SCOR SE	141	1,05
	337	2,50
Deutschland – 3,59 % (28. Februar 2019: 2,43 %)		
EUR 8 Deutsche Telekom AG	130	0,97
EUR 1 Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	206	1,53
EUR 3 Talanx AG	147	1,09
	483	3,59
Griechenland – 0,96 % (28. Februar 2019: 1,25 %)		
EUR 8 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	130	0,96
Hongkong – 2,03 % (28. Februar 2019: 3,30 %)		
HKD 146 Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	128	0,95
HKD 96 HKT Trust & HKT Ltd	145	1,08
	273	2,03
Italien – 1,44 % (28. Februar 2019: 1,55 %)		
EUR 8 Assicurazioni Generali SpA	148	1,10
EUR 9 Snam SpA	46	0,34
	194	1,44
Japan – 8,87 % (28. Februar 2019: 5,37 %)		
JPY 1 Daito Trust Construction Co Ltd	61	0,45
JPY 6 KDDI Corp	158	1,17
JPY 24 Marubeni Corp	156	1,16
JPY 22 Mitsubishi Chemical Holdings Corp	148	1,10
JPY 7 Nippon Telegraph & Telephone Corp	154	1,14
JPY 6 Showa Denko KK	120	0,89
JPY 11 Softbank Corp	140	1,04
JPY 4 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	133	0,99
JPY 14 Tohoku Electric Power Co Inc	125	0,93
	1195	8,87
Malaysia – 2,02 % (28. Februar 2019: 0,94 %)		
MYR 428 Astro Malaysia Holdings Bhd	122	0,91
MYR 75 Malayan Banking Bhd	150	1,11
	272	2,02

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Mexiko – 1,00 % (28. Februar 2019: 1,25 %)		
MXN 57 Grupo Mexico SAB de CV	135	1,00
Neuseeland – 2,70 % (28. Februar 2019: 6,37 %)		
NZD 81 Air New Zealand Ltd	115	0,86
NZD 84 Genesis Energy Ltd	159	1,18
NZD 35 Z Energy Ltd	89	0,66
	363	2,70
Norwegen – 2,25 % (28. Februar 2019: 2,99 %)		
NOK 17 Austevoll Seafood ASA	149	1,10
NOK 3 Salmar ASA	154	1,15
	303	2,25
Russland – 0,86 % (28. Februar 2019: 0,67 %)		
19 Gazprom PJSC ADR	116	0,86
Singapur – 1,56 % (28. Februar 2019: 2,74 %)		
SGD 41 ComfortDelGro Corp Ltd	58	0,43
SGD 13 Venture Corp Ltd	152	1,13
	210	1,56
Südafrika – 0,37 % (28. Februar 2019: 0,58 %)		
ZAR 4 Nedbank Group Ltd	50	0,37
Spanien – 4,13 % (28. Februar 2019: 2,96 %)		
EUR 5 Enagas SA	133	0,98
EUR 7 Endesa SA	168	1,24
EUR 5 Naturgy Energy Group SA	118	0,88
EUR 7 Red Electrica Corp SA	138	1,03
	557	4,13
Schweden – 1,54 % (28. Februar 2019: 1,50 %)		
SEK 16 Skandinaviska Enskilda Banken AB	155	1,15
SEK 3 Swedbank AB	52	0,39
	207	1,54
Schweiz – 2,72 % (28. Februar 2019: 2,55 %)		
CHF 1 Roche Holding AG	225	1,67
CHF 1 Swiss Re AG	141	1,05
	366	2,72
Taiwan – 3,08 % (28. Februar 2019: 7,73 %)		
TWD 142 King Yuan Electronics Co Ltd	150	1,11
TWD 46 Radiant Opto-Electronics Corp	146	1,08
TWD 13 Simplo Technology Co Ltd	119	0,89
	415	3,08
Türkei – 0,95 % (28. Februar 2019: 1,48 %)		
TRY 96 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	128	0,95
Großbritannien – 5,54 % (28. Februar 2019: 9,76 %)		
GBP 21 BP Plc	109	0,81
GBP 39 Direct Line Insurance Group Plc	157	1,17
GBP 7 GlaxoSmithKline Plc	149	1,10
GBP 6 Imperial Brands Plc	112	0,83
GBP 17 Legal & General Group Plc	57	0,42
GBP 2 Persimmon Plc	89	0,66
GBP 35 Royal Mail Plc	74	0,55
	747	5,54
USA – 25,86 % (28. Februar 2019: 22,01 %)		
2 AbbVie Inc	177	1,31
8 AES Corp/VA	137	1,02
3 Altria Group Inc	112	0,83
1 Amgen Inc	157	1,16
4 AT&T Inc	147	1,09
3 Brinker International Inc	96	0,71
3 Bristol-Myers Squibb Co	166	1,23
1 Broadcom Inc	155	1,15
2 Cisco Systems Inc	100	0,74
3 CVS Health Corp	150	1,12
12 Ford Motor Co	85	0,63
3 Gilead Sciences Inc	182	1,35
7 H&R Block Inc	148	1,10
1 Hershey Co/The	144	1,07
1 International Business Machines Corp	163	1,21
1 Kimberly-Clark Corp	119	0,89
3 Kohls Corp	114	0,85
– Lockheed Martin Corp	168	1,25
5 Pfizer Inc	176	1,31
1 Pinnacle West Capital Corp	72	0,53

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
2 Prudential Financial Inc	121	0,90
3 Southern Co/The	151	1,12
2 Target Corp	165	1,22
2 Valero Energy Corp	119	0,89
1 Walmart Inc	159	1,18
	3483	25,86
Summe Stammaktien (Kosten 12.021 USD)		
	11.832	87,85
Immobilieninvestmentgesellschaft – 7,57 % (28. Februar 2019: 7,18 %)		
Frankreich – 1,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 5 Klepierre SA	136	1,01
Singapur – 2,19 % (28. Februar 2019: 2,61 %)		
SGD 90 Mapletree Commercial Trust	136	1,01
SGD 120 Mapletree Logistics Trust	159	1,18
	295	2,19
USA – 4,37 % (28. Februar 2019: 4,20 %)		
5 Blackstone Mortgage Trust Inc A'	164	1,21
8 Kimco Realty Corp	136	1,01
1 Public Storage	146	1,09
6 Starwood Property Trust Inc	143	1,06
	589	4,37
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 880 USD)		
	1020	7,57
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten USD 13.606)		
	13.490	100,15
Devisenterminkontrakte – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,08 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	16	0,12
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	13.506	100,27
Devisenterminkontrakte – (0,51 %) (28. Februar 2019: (0,17 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(68)	(0,51)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(68)	(0,51)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	13.438	99,76
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	31	0,24
Gesamt Nettovermögen		
	\$13.469	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, beaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

† Illiquid.

ABKÜRZUNGEN:		
ADR	– American Depositary Receipt	
ETF	– Börsengehandelter Fonds (Exchange Traded Fund)	
AUD	– Australischer Dollar	
BRL	– Brasilianischer Real	
CAD	– Kanadischer Dollar	
CHF	– Schweizer Franken	
EUR	– Euro	
GBP	– Britisches Pfund	
HKD	– Hongkong-Dollar	
JPY	– Japanischer Yen	
MXN	– Mexikanischer Peso	
MYR	– Malaysischer Ringgit	
NOK	– Norwegische Krone	
NZD	– Neuseeländischer Dollar	
SEK	– Schwedische Krone	
SGD	– Singapur-Dollar	
TRY	– Türkische Lira	
TWD	– Taiwanesischer Dollar	
ZAR	– Südafrikanischer Rand	

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,24
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,68
Finanzderivate	0,12
Sonstige Vermögenswerte	0,96
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

									Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)				
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	93	Verkauf	AUD	140	\$ 1	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2	Verkauf	SGD	2	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	-	Verkauf	SGD	-	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	1	Verkauf	USD	2	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	19	Verkauf	USD	14	-	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	1591	Verkauf	USD	1067	(30)	
27.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	792	Verkauf	GBP	609	11	
27.03.2020	Citi	Kauf	USD	345	Verkauf	CAD	457	4	
27.03.2020	Northern Trust	Kauf	USD	1755	Verkauf	EUR	1621	(38)	
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 11 USD)								16	
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (23) USD)								(68)	
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (12) USD)								\$ (52)	

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 95,83 % (28. Februar 2019: 99,54 %)				Singapur – 9,20 % (28. Februar 2019: 8,90 %)			
China – 41,14 % (28. Februar 2019: 29,43 %)				SGD 2685	Singapore Technologies Engineering Ltd	8018	4,87
HKD 145	Alibaba Group Holding Ltd	3726	2,26	SGD 407	United Overseas Bank Ltd	7139	4,33
52	Alibaba Group Holding Ltd ADR	10.240	6,22			15.157	9,20
HKD 665	China Mobile Ltd	5232	3,17	Südkorea – 13,31 % (28. Februar 2019: 11,38 %)			
HKD 2068	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4706	2,86	KRW 101	Coway Co Ltd	5716	3,47
HKD 677	ENN Energy Holdings Ltd	7490	4,55	KRW 5	LG Household & Health Care Ltd	4857	2,95
HKD 3810	Guangdong Investment Ltd	7161	4,35	KRW 254	Samsung Electronics Co Ltd	11.354	6,89
HKD 1370	Minh Group Ltd	4809	2,92			21.927	13,31
HKD 624	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	6926	4,20	Taiwan – 5,96 % (28. Februar 2019: 2,59 %)			
HKD 260	Tencent Holdings Ltd	12.885	7,82	TWD 982	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9808	5,96
HKD 2344	TravelSky Technology Ltd	4595	2,79	Thailand – 1,99 % (28. Februar 2019: 3,53 %)			
		67.770	41,14	THB 1180	Siam Commercial Bank PCL/The	3279	1,99
Hongkong – 9,67 % (28. Februar 2019: 14,50 %)				Vereinigtes Königreich – 3,59 % (28. Februar 2019: 5,15 %)			
HKD 889	AIA Group Ltd	8761	5,32	HKD 868	HSBC Holdings Plc	5913	3,59
241	Dairy Farm International Holdings Ltd	1156	0,70	Summe Stammaktien (Kosten 160.288 USD)			
110	Jardine Matheson Holdings Ltd	6006	3,65			157.851	95,83
		15.923	9,67	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			
Indien – 10,97 % (28. Februar 2019: 19,89 %)						157.851	95,83
INR 421	HDFC Bank Ltd	6880	4,18	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			
21	HDFC Bank Ltd ADR	1111	0,67			157.851	95,83
INR 183	Hero MotoCorp Ltd	5190	3,15	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			
INR 175	Tata Consultancy Services Ltd	4893	2,97			7	4,17
		18.074	10,97	Gesamtvermögen			
						\$164.718	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

Die Bewertung von Wertpapieren erfolgt in gutem Glauben zum

beizulegenden Zeitwert durch oder nach Ermessen des Managers oder des

jeweiligen Anlageverwalters.

ABKÜRZUNGEN:

- ADR – American Depositary Receipt
- HKD – Hongkong-Dollar
- INR – Indische Rupie
- KRW – Südkoreanischer Won
- SGD – Singapur-Dollar
- THB – Thailändischer Baht
- TWD – Taiwanesischer Dollar

% des
Gesamtes Nettovermögens

Analyse des Gesamten Vermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,55
Sonstige Vermögenswerte	5,45
Gesamtes Nettovermögen	100,00

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 86,57 % (28. Februar 2019: 43,66 %)		
NOK 25	DSV PANALPINA A/S	2254 1,19
DKK 159	Novo Nordisk A/S	8501 4,48
		10.755 5,67
Festlänger – 2,29 % (28. Februar 2019: 0,76 %)		
NOK 76	Bakkafrost P/F	4353 2,29
Frankreich – 13,22 % (28. Februar 2019: 6,76 %)		
96	Arkema SA	8109 4,27
167	Bureau Veritas SA	3671 1,93
175	Cie de Saint-Gobain	5632 2,97
280	La Francaise des Jeux SAEM, 144A	7692 4,05
		25.104 13,22
Ungarn – 4,16 % (28. Februar 2019: 3,87 %)		
HUF 196	OTP Bank Nyrt	7901 4,16
Italien – 1,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
91	CRH Plc	2825 1,49
Italien – 5,81 % (28. Februar 2019: 1,85 %)		
158	Moncler SpA	5523 2,91
561	Poste Italiane SpA, 144A	5511 2,90
		11.034 5,81
Niederlande – 6,38 % (28. Februar 2019: 2,01 %)		
128	Aalberts NV	4303 2,27
118	Wolters Kluwer NV	7814 4,11
		12.117 6,38
Norwegen – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,65 %)		
NOK 138	Grieg Seafood ASA	1601 0,84
Schweden – 7,81 % (28. Februar 2019: 1,26 %)		
SEK 47	Autoliv Inc	2843 1,50
SEK 121	Sandvik AB	1791 0,94
SEK 1098	SSAB AB A'	3023 1,59
SEK 384	Telefonaktiebolaget LM Ericsson B'	2779 1,47
SEK 316	Trelleborg AB	4380 2,31
		14.816 7,81
Schweiz – 12,98 % (28. Februar 2019: 6,67 %)		
CHF 67	LafargeHolcim Ltd	2831 1,49
CHF 4	SGS SA	8399 4,43
247	STMicroelectronics NV	5910 3,11
CHF 28	Temenos AG	3624 1,91
CHF 64	Vontobel Holding AG	3877 2,04
		24.641 12,98

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Türkei – 1,60 % (28. Februar 2019: 3,26 %)		
TRY 443	BIM Birlesik Magazalar AS	3031 1,60
Vereinigte Arabische Emirate – 1,10 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 333	Network International Holdings Plc, 144A	2093 1,10
Großbritannien – 23,22 % (28. Februar 2019: 7,82 %)		
GBP 450	Auto Trader Group Plc, 144A	2665 1,40
GBP 334	Greggs Plc	8229 4,33
GBP 255	Hargreaves Lansdown Plc	4494 2,37
GBP 124	Howden Joinery Group Plc	923 0,49
GBP 618	Ibstock Plc, 144A	2015 1,06
GBP 49	InterContinental Hotels Group Plc	2446 1,29
GBP 413	Intermediate Capital Group Plc	7741 4,08
GBP 225	Marshalls Plc	1921 1,01
GBP 140	Persimmon Plc	4672 2,46
GBP 445	Redrow Plc	3865 2,04
GBP 2169	Taylor Wimpey Plc	5101 2,69
		44.072 23,22
Summe Stammaktien (Kosten 160.151 USD)		
		164.343 86,57
Immobilieninvestmentsgesellschaften – 4,30 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Vereinigtes Königreich – 4,30 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
GBP 580	British Land Co Plc/The	3381 1,78
GBP 44	Derwent London Plc	2022 1,06
GBP 272	Great Portland Estates Plc	2764 1,46
		8167 4,30
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 9.363 USD)		
		8167 4,30
Termineinlagen – 2,35 % (28. Februar 2019: 32,41 %)		
	4463 Sumitomo Mitsui Trust Bank, (0,710)% fällig am 02.03.2020	4463 2,35
Summe Termineinlagen (Kosten 4.463 USD)		
		4463 2,35
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 173.977 USD)		
		176.973 93,22
Devisentermineinlagen – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,11 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
		1215 0,64
Differenzkontrakte – 3,73 % (28. Februar 2019: 1,55 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
		7084 3,73
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
		185.272 97,59
Devisentermineinlagen – (0,35 %) (28. Februar 2019: (0,66 %))		

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(662)	(0,35)
Differenzkontrakte – (1,22 %) (28. Februar 2019: (6,52 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(2319)	(1,22)
Summe -Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	(2981)	(1,57)
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	182.291	96,02
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	7556	3,98
Gesamt Nettovermögen		
	€ 189.847	100,00

- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 19.976.000 € und machten 10,51 % des Nettovermögens aus.

ABKÜRZUNGEN:		% des Gesamtvermögens
CHF	- Schweizer Franken	
DKK	- Dänische Krone	
GBP	- Britisches Pfund	
HUF	- Ungarischer Forint	
NOK	- Norwegische Krone	
SEK	- Schwedische Krone	
TRY	- Türkische Lira	
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		87,29
Einlagen bei Kreditinstituten		2,26
Finanzderivate		4,20
Sonstige Vermögenswerte		6,25
Gesamtvermögen		100,00

Aufstellung der Devisentermineinlagen

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung/ von Kontakten (in Tsd.)
Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	49	Verkauf	BRL	234	€ 2
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	13.614	Verkauf	EUR	2927	(169)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	16.808	Verkauf	CHF	17.993	(137)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1515	Verkauf	DKK	11.321	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	10.245	Verkauf	DKK	76.544	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	887	Verkauf	EUR	835	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	383	Verkauf	EUR	361	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	DKK	4089	Verkauf	EUR	547	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	TRY	926	Verkauf	EUR	138	(5)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	40.614	Verkauf	EUR	37.032	(107)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	7275	Verkauf	EUR	8614	(90)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	HUF	221.296	Verkauf	EUR	654	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	5569.589	Verkauf	EUR	46.321	289
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	76.260	Verkauf	EUR	641	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	8074	Verkauf	EUR	792	(17)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	36.720	Verkauf	EUR	3472	(34)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	60.865	Verkauf	GBP	51.594	424
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	9067	Verkauf	HUF	3063.870	34
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	2335	Verkauf	JPY	280.862	(16)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	7197	Verkauf	NOK	72.907	193

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitsterm in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 17.020	Verkauf	SEK 180.036	€ 161	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 3293	Verkauf	TRY 22.029		90
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 1646	Verkauf	USD 1786		21
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 13.169	Verkauf	EUR 2740		(83)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €313)							1215
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(1.825))							(662)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(1.512))							€ 553

Aufstellung der Differenzkontrakte

	Kontakte	Substanzieller Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
A2 A Spa	(971.889)	€ (1569)	€ 42
Alstom SA	(47.676)	(2117)	24
Bankia SA	(583.683)	(833)	282
Chr Hansen Holding A.S	(30.864)	(1987)	171
CIE Automotive SA	151.445	2542	(705)
Deutsche EuroShop AG	(171.474)	(3846)	694
Dometic Group AB, 144 A	(226.173)	(1725)	329
Hammerson Plc	(1645.197)	(4026)	1638
Husqvarna AB	(308.533)	(1847)	401
Industria de Diseno Textil SA	(52.975)	(1481)	211
Italgas SpA	(722.818)	(4080)	(123)
Jupiter Fund Management Plc	(645.367)	(2283)	792
Klepierre SA	(190.547)	(5243)	1289
Novozymes A.S	(71.772)	(3294)	(201)
Pearson Plc	(307.144)	(1977)	337
Snam SpA	(514.006)	(2355)	62
Solvay SA	(14.383)	(1174)	315
Swedbank AB	(169.514)	(2324)	(103)
Swisscom AG	(6015)	(2962)	(24)
Telefonica SA	(672.192)	(3661)	497
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	(157.498)	(960)	(33)
Wizz Air Holdings Plc, 144A	140.423	5559	(1130)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €4.251)			7084
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(9.669))			(2319)
Nettowertsteigerung aus Differenzkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(5.418))			€ 4765

Der Kontrahent für Differenzkontrakte ist UBS.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,47 % (28. Februar 2019: 98,20 %)		
Australien – 3,96 % (28. Februar 2019: 2,42 %)		
AUD 7 CSL Ltd	1352	3,96
Kanada – 1,57 % (28. Februar 2019: 2,63 %)		
CAD 6 Canadian National Railway Co	538	1,57
China – 5,71 % (28. Februar 2019: 3,56 %)		
5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	935	2,74
HKD 21 Tencent Holdings Ltd	1016	2,97
	1951	5,71
Dänemark – 3,52 % (28. Februar 2019: 2,83 %)		
DKK 9 Coloplast A/S	1205	3,52
Frankreich – 5,83 % (28. Februar 2019: 2,44 %)		
EUR 2 Kering SA	948	2,77
EUR 4 L'Oréal SA	1046	3,06
	1994	5,83
Deutschland – 2,74 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 3 adidas AG	938	2,74
Hongkong – 3,63 % (28. Februar 2019: 4,49 %)		
HKD 126 AIA Group Ltd	1240	3,63
Irland – 2,53 % (28. Februar 2019: 2,56 %)		
EUR 7 Kerry Group Plc	865	2,53
Italien – 5,89 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
EUR 6 Ferrari NV	991	2,90
EUR 27 Moncler SpA	1021	2,99
	2012	5,89
Schweden – 7,73 % (28. Februar 2019: 6,10 %)		
SEK 40 Assa Abloy AB	870	2,55
SEK 25 Atlas Copco AB	844	2,47
SEK 18 Hexagon AB	928	2,71
	2642	7,73

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Schweiz – 3,80 % (28. Februar 2019: 7,20 %)		
CHF 1 Straumann Holding AG	1297	3,80
Taiwan – 3,95 % (28. Februar 2019: 3,32 %)		
TWD 135 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1348	3,95
Vereinigtes Königreich – 8,67 % (28. Februar 2019: 19,88 %)		
GBP 144 Beazley Plc	977	2,86
7 Linde Plc	1262	3,69
GBP 7 Spirax-Sarco Engineering Plc	725	2,12
	2964	8,67
USA – 34,94 % (28. Februar 2019: 34,88 %)		
4 Accenture Plc A'	702	2,05
3 Adobe Inc	1015	2,97
3 Align Technology Inc	614	1,80
8 Automatic Data Processing Inc	1230	3,60
8 CyberArk Software Ltd	786	2,30
7 Masimo Corp	1158	3,39
5 Mastercard Inc	1351	3,95
1 Mettler-Toledo International Inc	909	2,66
9 Microsoft Corp	1332	3,90
9 ResMed Inc	1362	3,98
9 Starbucks Corp	705	2,06
4 Waters Corp	779	2,28
	11.943	34,94
Summe Stammaktien (Kosten 28.976 USD)		
	32.289	94,47
Summe der erfolgreich zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 28.976 USD)		
	32.289	94,47
Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	32.289	94,47

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Devisenterminkontrakte – (0,01 %)		
(28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(2)	(0,01)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	(2)	(0,01)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	32.287	94,46
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	1893	5,54
Gesamtvermögen		
	\$34.180	100,00

- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

ABKÜRZUNGEN:	
ADR	- American Depositary Receipt
AUD	- Australischer Dollar
CAD	- Kanadischer Dollar
CHF	- Schweizer Franken
DKK	- Dänische Krone
EUR	- Euro
GBP	- Britisches Pfund
HKD	- Hongkong-Dollar
SEK	- Schwedische Krone
TWD	- Taiwanesischer Dollar

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		93,95
Sonstige Vermögenswerte		6,05
Gesamtvermögen		100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

								Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	39	Verkauf	GBP	29	\$ -
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	10	Verkauf	GBP	8	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	429	Verkauf	USD	555	(2)
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)								-
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)								(2)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 2 USD)								\$ (2)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 45,42 % (28. Februar 2019: 57,14 %)			Immobilieninvestmentgesellschaften – 49,86 % (28. Februar 2019: 41,15 %)			Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Australien – 15,71 % (28. Februar 2019: 19,36 %)			Australien – 19,79 % (28. Februar 2019: 11,07 %)			Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	-	-
AUD 22 AGL Energy Ltd	278	3,38	AUD 71 Charter Hall Retail REIT	220	2,67	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7853	95,28
AUD 26 APA Group	185	2,25	AUD 35 GPT Group/The	131	1,59	Devisenterminkontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
AUD 48 Aurizon Holdings Ltd	153	1,85	AUD 204 Scentre Group	462	5,60	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	-	-
AUD 204 AusNet Services	226	2,73	AUD 99 Shopping Centres	196	2,38	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-
AUD 11 Sydney Airport	58	0,71	AUD 69 Stockland	211	2,57	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	7853	95,28
AUD 41 Transurban Group	395	4,79	AUD 289 Vicinity Centres	411	4,98	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	388	4,72
	1295	15,71		1631	19,79	Gesamtvermögen	\$ 8241	100,00
China – 4,68 % (28. Februar 2019: 6,23 %)			Hongkong – 8,48 % (28. Februar 2019: 9,68 %)			- Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.		
HKD 108 Beijing Capital International Airport Co Ltd	85	1,03	HKD 236 Fortune Real Estate Investment Trust	255	3,08	ABKÜRZUNGEN:		
HKD 158 Guangdong Investment Ltd	301	3,65	CNY 705 Hui Xian Real Estate Investment Trust	319	3,87	AUD – Australischer Dollar		
	386	4,68	HKD 14 Link REIT	126	1,53	CNY – Chinesischer Renminbi		
Hongkong – 7,37 % (28. Februar 2019: 8,93 %)				700	8,48	HKD – Hongkong-Dollar		
HKD 51 CLP Holdings Ltd	534	6,48	Indien – 4,38 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			INR – Indische Rupie		
HKD 16 Wharf Real Estate Investment Co Ltd	73	0,89	INR 59 Embassy Office Parks REIT	361	4,38	MYR – Malaysischer Ringgit		
	607	7,37	Malaysia – 1,46 % (28. Februar 2019: 2,57 %)			NZD – Neuseeländischer Dollar		
Indien – 3,87 % (28. Februar 2019: 5,30 %)			MYR 260 IGB Real Estate Investment Trust	120	1,46	PHP – Philippinischer Peso		
INR 1109 NHPC Ltd	319	3,87	Neuseeland – 1,43 % (28. Februar 2019: 2,33 %)			SGD – Singapur-Dollar		
Malaysia – 4,19 % (28. Februar 2019: 3,86 %)			NZD 129 Kiwi Property Group Ltd	118	1,43	THB – Thailändischer Baht		
MYR 58 Malaysia Airports Holdings Bhd	90	1,10	Singapur – 14,32 % (28. Februar 2019: 14,42 %)					
MYR 32 Petronas Gas Bhd	128	1,55	SGD 123 Ascendas India Trust	146	1,78			
MYR 153 Westports Holdings Bhd	127	1,54	SGD 79 Capitaland Commercial Trust	106	1,29			
	345	4,19	SGD 163 Capitaland Mall Trust	267	3,24			
Neuseeland – 1,54 % (28. Februar 2019: 8,49 %)			SGD 38 Frasers Centrepoint Trust	77	0,93			
NZD 30 Contact Energy Ltd	127	1,54	SGD 121 Keppel DC REIT	202	2,44			
Philippinen – 4,19 % (28. Februar 2019: 2,51 %)			SGD 159 Mapletree Industrial Trust	306	3,72			
PHP 173 Aboitiz Power Corp	93	1,13	SGD 104 SPH REIT	76	0,92			
PHP 48 Manila Electric Co	252	3,06		1180	14,32			
	345	4,19	Summe Immobilienfonds (REIT)	4110	49,86			
Thailand – 3,87 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			(Kosten 4.232 USD)					
THB 633 Digital Telecommunications Infrastructure Fund	319	3,87	Summe der ergebnswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 8.337 USD)	7853	95,28			
Summe Stammaktien (Kosten 4.105 USD)	3743	45,42						

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD – Verkauf	-
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 6 Verkauf	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				-
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				-
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				-

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 95,14 % (28. Februar 2019: 95,25 %)			
Brasilien – 4,17 % (28. Februar 2019: 2,71 %)			
40	Cosan Ltd	707	2,40
BRL 39	IRB Brasil Resseguros S/A	291	0,99
BRL 66	Odontoprev SA	230	0,78
		1228	4,17
China – 31,30 % (28. Februar 2019: 27,34 %)			
12	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2370	8,05
HKD 214	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	181	0,62
HKD 146	China Gas Holdings Ltd	535	1,82
HKD 381	CNOOC Ltd	521	1,77
HKD 1235	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	845	2,87
HKD 102	Minth Group Ltd	358	1,22
HKD 81	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	900	3,06
EUR 10	Prosus NV	660	2,24
HKD 95	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	266	0,91
HKD 29	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	451	1,53
HKD 43	Tencent Holdings Ltd	2121	7,21
		9208	31,30
Hongkong – 2,48 % (28. Februar 2019: 4,34 %)			
HKD 74	AIA Group Ltd	729	2,48
Ungarn – 2,92 % (28. Februar 2019: 2,90 %)			
HUF 19	OTP Bank Nyrt	858	2,92
Indien – 11,87 % (28. Februar 2019: 8,29 %)			
INR 17	Asian Paints Ltd	423	1,44
INR 33	HDFC Bank Ltd	540	1,84
INR 68	ICICI Bank Ltd	468	1,59
INR 19	Kotak Mahindra Bank Ltd	436	1,48
INR 6	Maruti Suzuki India Ltd	519	1,76
INR 45	Titan Co Ltd	788	2,68
INR 5	UltraTech Cement Ltd	317	1,08
		3491	11,87
Indonesien – 2,89 % (28. Februar 2019: 2,42 %)			
IDR 1896	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	552	1,88
IDR 1224	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	298	1,01
		850	2,89

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Malaysia – 0,85 % (28. Februar 2019: 1,11 %)			
MYR 365	Genting Malaysia Bhd	250	0,85
Mexiko – 2,06 % (28. Februar 2019: 2,41 %)			
MXN 73	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	399	1,35
MXN 107	Orbia Advance Corp SAB de CV	208	0,71
		607	2,06
Peru – 3,17 % (28. Februar 2019: 4,23 %)			
3	Credicorp Ltd	626	2,12
9	Southern Copper Corp	308	1,05
		934	3,17
Philippinen – 0,65 % (28. Februar 2019: 0,89 %)			
PHP 148	Robinsons Retail Holdings Inc	191	0,65
Russland – 3,72 % (28. Februar 2019: 3,93 %)			
6	LUKOIL PJSC ADR	485	1,65
31	Sberbank of Russia PJSC ADR	433	1,47
8	TCS Group Holding Plc GDR	177	0,60
		1095	3,72
Südkorea – 15,26 % (28. Februar 2019: 15,49 %)			
KRW 2	LG Chem Ltd	735	2,50
KRW –	LG Household & Health Care Ltd	340	1,16
KRW 53	Samsung Electronics Co Ltd	2384	8,10
KRW 2	Samsung SDI Co Ltd	398	1,35
KRW 9	SK Hynix Inc	633	2,15
		4490	15,26
Taiwan – 10,83 % (28. Februar 2019: 12,01 %)			
TWD 51	Delta Electronics Inc	228	0,78
TWD 23	Globalwafers Co Ltd	295	1,00
TWD 2	Largan Precision Co Ltd	276	0,94
TWD 239	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2387	8,11
		3186	10,83
Türkei – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,84 %)			
TRY 88	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	189	0,64
USA – 2,33 % (28. Februar 2019: 2,30 %)			
3	EPAM Systems Inc	685	2,33
Summe Stammaktien (Kosten 28.830 USD)			
		27.991	95,14

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Vorzugsaktien – 1,38 % (28. Februar 2019: 2,04 %)			
Brasilien – 1,38 % (28. Februar 2019: 2,04 %)			
BRL 60	Itau Unibanco Holding SA	406	1,38
Summe Vorzugsaktien (Kosten 612 USD)			
		406	1,38
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			
		28.397	96,52
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			
		28.397	96,52
Sonstige der Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			
		1024	3,48
Gesamtvermögen			
		\$29.421	100,00

– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.

ABKÜRZUNGEN:	
ADR	– American Depositary Receipt
GDR	– Global Depositary Receipt
BRL	– Brasilianischer Real
EUR	– Euro
HKD	– Hongkong-Dollar
HUF	– Ungarischer Forint
IDR	– Indonesische Rupiah
INR	– Indische Rupie
KRW	– Südkoreanischer Won
MXN	– Mexikanischer Peso
MYR	– Malaysischer Ringgit
PHP	– Philippinischer Peso
TRY	– Türkische Lira
TWD	– Taiwanesischer Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	96,13
Sonstige Vermögenswerte	3,87
Gesamtvermögen	100,00

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,82 % (28. Februar 2019: 97,87 %)		
Dänemark – 4,64 % (28. Februar 2019: 3,84 %)		
DKK 2 Coloplast A/S	285	4,64
Frankreich – 10,18 % (28. Februar 2019: 10,69 %)		
1 Kering SA	374	6,10
1 L'Oréal SA	250	4,08
	624	10,18
Deutschland – 13,81 % (28. Februar 2019: 10,08 %)		
2 adidas AG	373	6,08
12 Infineon Technologies AG	229	3,74
1 Linde Plc	245	3,99
	847	13,81
Irland – 2,16 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
1 Kerry Group Plc	133	2,16
Italien – 12,65 % (28. Februar 2019: 10,81 %)		
3 Ferrari NV	428	6,96
10 Moncler SpA	349	5,69
	777	12,65
Niederlande – 5,81 % (28. Februar 2019: 4,41 %)		
1 ASML Holding NV	356	5,81
Spanien – 2,82 % (28. Februar 2019: 3,59 %)		
3 Amadeus IT Group SA	173	2,82
Schweden – 16,12 % (28. Februar 2019: 11,84 %)		
SEK 12 Assa Abloy AB	233	3,80
SEK 9 Atlas Copco AB	280	4,55

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
SEK 15 EQT AB	197	3,21
SEK 6 Hexagon AB	280	4,56
	990	16,12
Schweiz – 13,59 % (28. Februar 2019: 17,56 %)		
CHF – Partners Group Holding AG	193	3,14
CHF 1 Straumann Holding AG	430	7,00
CHF 2 Temenos AG	211	3,45
	834	13,59
Vereinigtes Königreich – 6,74 % (28. Februar 2019: 16,53 %)		
GBP 39 Beazley Plc	239	3,89
GBP 2 Spirax-Sarco Engineering Plc	175	2,85
	414	6,74
USA – 6,30 % (28. Februar 2019: 4,39 %)		
USD 2 CyberArk Software Ltd	145	2,37
USD – Mettler-Toledo International Inc	241	3,93
	386	6,30
Summe Stammaktien (Kosten 5.234 USD)		
	5819	94,82
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	5819	94,82
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	5819	94,82
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	319	5,18
Gesamt Nettovermögen		
	€ 6138	100,00

– Beträge, die mit „-“ bezeichnet sind, betreffen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.

ABKÜRZUNGEN:	
CHF	– Schweizer Franken
DKK	– Dänische Krone
GBP	– Britisches Pfund
SEK	– Schwedische Krone
USD	– US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,27
Sonstige Vermögenswerte	5,73
Gesamtvermögen	100,00

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 94,17 % (28. Februar 2019: 92,15 %)		
Australien – 5,35 % (28. Februar 2019: 9,25 %)		
AUD 1842 Atlas Arteria Ltd	8788	1,13
AUD 1067 Sydney Airport	4944	0,64
AUD 3139 Transurban Group	27.701	3,58
	41.433	5,35
Brasilien – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
BRL 1654 Equatorial Energia SA	8261	1,07
Kanada – 11,89 % (28. Februar 2019: 12,45 %)		
CAD 638 AltaGas Ltd	8655	1,12
CAD 766 Emera Inc	29.126	3,76
CAD 661 Enbridge Inc	22.376	2,89
CAD 1750 Hydro One Ltd, 144A	31.849	4,12
	92.006	11,89
China – 1,87 % (28. Februar 2019: 4,86 %)		
HKD 10.757 China Merchants Port Holdings Co Ltd	14.468	1,87
Frankreich – 5,92 % (28. Februar 2019: 6,00 %)		
118 Aeroports de Paris	15.899	2,05
327 Vinci SA	29.964	3,87
	45.863	5,92
Italien – 6,04 % (28. Februar 2019: 4,58 %)		
3336 Snam SpA	15.089	1,95
5251 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	31.651	4,09
	46.740	6,04
Mexiko – 1,45 % (28. Februar 2019: 4,46 %)		
MXN 9184 GMexico Transportes SAB de CV, 144A	11.203	1,45
Spanien – 8,07 % (28. Februar 2019: 2,07 %)		
69 Aena SME SA, 144A	10.134	1,31
730 Ferrovial SA	18.985	2,45
1927 Red Electrica Corp SA	33.346	4,31
	62.465	8,07

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Großbritannien – 13,92 % (28. Februar 2019: 16,33 %)		
GBP 1767 National Grid Plc	20.175	2,61
GBP 1352 Severn Trent Plc	38.863	5,02
GBP 935 SSE Plc	16.644	2,15
GBP 2917 United Utilities Group Plc	32.055	4,14
	107.737	13,92
USA – 38,59 % (28. Februar 2019: 31,81 %)		
USD 161 American Electric Power Co Inc	13.038	1,68
USD 345 CenterPoint Energy Inc	7205	0,93
USD 699 Cheniere Energy Inc	32.529	4,20
USD 736 Clearway Energy Inc C'	14.018	1,81
USD 422 Dominion Energy Inc	29.913	3,87
USD 341 Essential Utilities Inc	13.288	1,72
USD 385 Exelon Corp	15.052	1,94
USD 331 NextEra Energy Partners LP	17.304	2,24
USD 211 Norfolk Southern Corp	34.865	4,50
USD 149 Pinnacle West Capital Corp	12.050	1,56
USD 277 Public Service Enterprise Group Inc	12.855	1,66
USD 329 Sempra Energy	41.624	5,38
USD 273 Union Pacific Corp	39.517	5,11
USD 892 Williams Cos Inc/The	15.399	1,99
	298.657	38,59
Summe Stammaktien (Kosten 729.289 USD)		
	728.833	94,17
Immobilieninvestmentgesellschaften – 2,82 % (28. Februar 2019: 4,71 %)		
USA – 2,82 % (28. Februar 2019: 3,92 %)		
USD 167 Crown Castle International Corp	21.779	2,82
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 19.633 USD)		
	21.779	2,82
Summe der erfolgreichsw iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 748.922 USD)		
	750.612	96,99
Devisenterm inkontrakte – 0,16 % (28. Februar 2019: 0,32 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		
	1208	0,16
Summe der erfolgreichsw iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	751.820	97,15

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Netto- inventar- werts
Devisenterm inkontrakte – (0,48 %) (28. Februar 2019: (0,05 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		
	(3700)	(0,48)
Summe - Erfolgs iksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	(3700)	(0,48)
Summe der erfolgreichsw iksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
	748.120	96,67
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		
	25.818	3,33
Gesamtvermögen		
	€773.938	100,00
– Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 EUR, weniger als 1.000 EUR, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.		
144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 29. Februar 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf €53.186.000 und machten 6,88 % des Nettovermögens aus.		

ABKÜRZUNGEN:		% des Gesamtvermögens
AUD	– Australischer Dollar	
BRL	– Brasilianischer Real	
CAD	– Kanadischer Dollar	
GBP	– Britisches Pfund	
HKD	– Hongkong-Dollar	
MXN	– Mexikanischer Peso	
USD	– US-Dollar	
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden		92,98
Finanzderivate		0,15
Sonstige Vermögenswerte		6,87
Gesamtvermögen		100,00

Aufstellung der Devisenterm inkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 4731	Verkauf BRL 22.672
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 565	Verkauf EUR 519
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 22.672	Verkauf EUR 4881
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 135	Verkauf USD 147
03.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 164	Verkauf EUR 151
03.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 261	Verkauf USD 284
04.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 128	Verkauf USD 141
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 26	Verkauf AUD 44
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 297	Verkauf CNH 2277
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH 23.374	Verkauf EUR 3045
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 174.426	Verkauf EUR 159.397
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD 1623	Verkauf EUR 1068
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 6362	Verkauf EUR 7493
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 445	Verkauf EUR 273
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 747	Verkauf GBP 632
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 116	Verkauf SGD 176
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 26.974	Verkauf USD 29.395
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 866	Verkauf AUD 1422
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 3643	Verkauf AUD 4158
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 4078	Verkauf AUD 7969
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD 724	Verkauf BRL 2402
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 826	Verkauf BRL 4704
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 170	Verkauf BRL 811
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP 339	Verkauf CAD 587
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD 2126	Verkauf CAD 2828
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD 232	Verkauf CAD 204
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL 149	Verkauf CAD 44
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 3272	Verkauf CAD 4706

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin in	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ Wertminderung von Kontrakten (in Tsd.)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	809	Verkauf	CAD	56 € (1)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	10.285	Verkauf	CAD	17.603 73
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	635	Verkauf	EUR	582 (7)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	58	Verkauf	EUR	36 (1)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	4	Verkauf	EUR	1 –
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	18.121	Verkauf	EUR	12.633 (423)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	213	Verkauf	EUR	10 –
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	20.582	Verkauf	EUR	24.564 (679)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	36	Verkauf	EUR	7 –
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	264	Verkauf	GBP	46 –
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	5327	Verkauf	GBP	4113 46
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	9717	Verkauf	GBP	5681 (45)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	890	Verkauf	GBP	516 1
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	4302	Verkauf	GBP	3603 119
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	MXN	2464	Verkauf	GBP	99 (1)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	374	Verkauf	GBP	190 –
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	1044	Verkauf	MXN	14.921 21
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	1195	Verkauf	MXN	29.226 49
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	245	Verkauf	MXN	5030 15
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	33.536	Verkauf	USD	43.253 (203)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	6881	Verkauf	USD	7440 153
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	29.288	Verkauf	USD	22.083 (237)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	211	Verkauf	BRL	1046 –
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	21.766	Verkauf	EUR	4528 (137)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €1.291)							1208
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €(212))							(3700)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): €1.079)							€ (2492)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts	Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Netto- inventar- werts
Stammaktien – 89,94 % (28. Februar 2019: 88,94 %)			MXN 38 GMexico Transportes SAB de CV, 144A	51	1,91	Devisenterminkontrakte – (0,06 %)		
Brasilien – 16,08 % (28. Februar 2019: 9,79 %)			MXN 6 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	66	2,46	(28. Februar 2019: 0,00 %)		
BRL 20 CCR SA	72	2,70	MXN 3 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV B'	58	2,16	Nicht realisierte Wertminderung aus		
BRL 5 Centrais Eletricas Brasileiras SA	39	1,46	MXN 21 Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	92	3,41	Kontrakten (siehe unten)	(2)	(0,06)
BRL 3 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	33	1,22	MXN 109 Telesites SAB de CV	83	3,10	Summe - Erfolgsrücksum zum		
BRL 2 Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	23	0,85				beizulegenden Zeitwert bewertete		
BRL 5 CPFL Energia SA	40	1,47				finanzielle Verbindlichkeiten	(2)	(0,06)
BRL 27 EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	95	3,54				Summe - Erfolgsrücksum zum		
BRL 8 Equatorial Energia SA	41	1,54				beizulegenden Zeitwert bewerteten		
BRL 17 Neoenergia SA	89	3,30				finanzielle Vermögenswerte und		
	432	16,08				Verbindlichkeiten	2598	96,71
Chile – 1,96 % (28. Februar 2019: 3,20 %)						Sonstige Verbindlichkeiten		
CLP 153 Aguas Andinas SA	53	1,96				übersteigendes Vermögen	88	3,29
China – 17,70 % (28. Februar 2019: 14,37 %)						Gesamtvermögen	\$ 2686	100,00
HKD 128 China Everbright International Ltd	86	3,22						
HKD 33 China Gas Holdings Ltd	121	4,50						
HKD 67 China Merchants Port Holdings Co Ltd	100	3,71						
HKD 5 ENN Energy Holdings Ltd	61	2,27						
HKD 30 Guangdong Investment Ltd	57	2,12						
CNY 5 Shanghai International Airport Co Ltd	50	1,88						
	475	17,70						
Hongkong – 0,49 % (28. Februar 2019: 6,12 %)								
HKD 28 Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	13	0,49						
Indien – 26,47 % (28. Februar 2019: 25,42 %)								
INR 9 Bharti Infratel Ltd	29	1,06						
INR 17 Container Corp Of India Ltd	123	4,58						
INR 19 Gujarat Gas Ltd	72	2,68						
INR 29 Gujarat State Petronet Ltd	91	3,39						
INR 28 Indraprastha Gas Ltd	171	6,38						
INR 8 Mahanagar Gas Ltd	117	4,37						
INR 8 Petronet LNG Ltd	29	1,07						
INR 31 Power Grid Corp of India Ltd	79	2,94						
	711	26,47						
Indonesien – 4,42 % (28. Februar 2019: 4,80 %)								
IDR 358 Jasa Marga Persero Tbk PT	119	4,42						
Malaysia – 2,56 % (28. Februar 2019: 5,73 %)								
MYR 44 Malaysia Airports Holdings Bhd	69	2,56						
Mexiko – 14,48 % (28. Februar 2019: 12,93 %)								
MXN 28 ALEATICA SAB de CV	39	1,44						

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin in	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 112	\$ (2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR 1563	12
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)				(2)
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)				10
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)				

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ -	\$ 1	\$ 2554	\$ 422	\$ 20.621	\$ 72.048	€ 749	€ 743
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	-	5233	1074	27.902	12.111	2069	1742
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	1023.332	1000.784	338.709	178.304	1561.330	1012.867	122.256	112.987
Verpfändete Anlagen	-	-	-	-	726	-	-	-
Optionen	-	-	562	21	3099	580	39	-
Swapkontrakte	-	-	341	860	2111	5986	-	-
Swaptions	-	-	-	-	110	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	-	-	8	-	1518	2293	116	36
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	-	-	2187	440	11.483	3224	881	45
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	15.617	15.965	60.528	97.130	-	-
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	-	81	3101	342	18.714	1960	-	-
Zinsforderungen	436	-	1498	977	7633	6118	830	882
Dividendenforderungen	-	-	38	26	10	26	52	36
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtumlaufvermögen	1023.768	1000.866	369.848	198.431	1715.785	1214.343	126.992	116.471
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	-	-	-	3	3	59	-	71
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	-	1946	772	9926	625	665	58
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	1473	33	7695	266	146	44
Swapkontrakte	-	-	3515	361	10.140	3358	81	82
Swaptions	-	-	-	-	463	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	4601	1304	56	28
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	412	300	7061	5196	1133	578
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	25.000	49.863	44.120	42.086	136.526	234.906	711	1033
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	640	1086	81	74	50	28	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	474	449	212	108	690	389	3	3
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	23	22	17	10	73	46	8	7
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	28	16	39	22	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	1550	109	3622	40.615	-	-
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	387	341	87	73	253	219	61	69
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	26.524	51.761	53.441	43.945	181.142	287.033	2864	1973
Gesamtvermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	\$ 997.244	\$ 949.105	\$ 316.407	\$ 154.486	\$ 1534.643	\$ 927.310	€ 124.128	€ 114.498
	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund II		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 1080	\$ 747	\$ 23	\$ 26	\$ 1	\$ 235	\$ 14.007	\$ 130
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	109	138	-	2	-	-	821	888
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	106.032	118.595	-	13.231	-	5232	44.460	37.252
Verpfändete Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	17	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	59	77	-	-	-	-	31	104
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	72	27	-	-	-	-	59	166
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	705	1066	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	505	14	-	37	-	-	26.389	-
Zinsforderungen	999	1336	-	52	-	13	123	99
Dividendenforderungen	23	19	-	-	-	-	1	1
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	-	23	8	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	22	-
Gesamtumlaufvermögen	109.584	122.019	23	13.348	24	5488	85.930	38.640
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	-	70	-	-	-	-	95	32
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	96	31	-	-	-	-	67	57
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	-	-	-	-	45	28
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	370	122	-	-	-	-	241	34
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	400	324
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	1102	613	-	-	-	-	9271	-
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	32	31	-	1	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	96	106	-	12	-	-	7	7
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	8	8	3	4	3	4	4	5
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	9	11	-	-	-	-	1	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	16	86	-	42	-	236	28.249	88
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	112	131	20	46	24	45	42	55
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	1841	1209	23	105	24	284	38.422	630
Gesamtvermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	\$ 107.743	\$ 120.810	\$ -	\$ 13.243	\$ -	\$ 5204	\$ 47.508	\$ 38.010

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 330 31	\$ 198 40	\$ 17.944 7063	\$ 19.986 5200	\$ 5 137	\$ 5 102	\$ 404 104	\$ 617 148	\$ 592 86	\$ 1201 67
20.839	22.623	720.021	690.193	170.281	149.537	17.681	23.742	41.593	35.764
-	-	56	531	-	-	-	-	-	14
-	-	757	84	-	-	2	18	-	-
-	-	-	-	4	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	1	2729	11.426	13	11	114	11	3	4
13	10	23	69	51	19	-	6	-	6
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	26	2165	1166	547	380	369	-	-
-	180	551	1061	181	40	145	26	-	-
245	314	6612	7844	2182	2243	203	331	532	520
-	-	3	3	11	6	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21.468	23.366	755.785	738.562	174.031	152.510	19.033	25.268	42.806	37.576
29	43	6	2816	2499	276	2	-	-	11
-	-	723	134	50	20	24	6	-	-
-	-	-	-	-	-	9	14	-	4
-	-	1886	972	-	-	-	11	-	9
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	7723	1236	15	-	25	2	-	-
30	-	2161	1532	97	1	64	-	71	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
262	30	2569	31	1388	627	-	138	-	-
13	13	71	95	72	47	7	10	-	-
21	15	224	201	100	78	24	28	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	4	38	35	10	10	3	4	4	5
-	-	15	14	10	9	-	2	-	-
-	27	6013	8	492	60	-	771	150	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63	74	186	229	105	126	70	89	37	45
427	206	21.615	7303	4838	1254	228	1075	262	74
\$ 21.041	\$ 23.160	\$ 734.170	\$ 731.259	\$ 169.193	\$ 151.256	\$ 18.805	\$ 24.193	\$ 42.544	\$ 37.502
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 3295 6218	\$ 1970 3637	\$ 453 3577	\$ 288 1374	\$ 463 -	\$ 275 -	\$ 8523 4306	\$ 5836 4215	\$ 399 1755	\$ 278 1027
565.829	491.992	277.063	100.306	-	-	265.873	252.001	77.686	69.223
-	-	-	-	-	-	176	28	53	27
-	-	-	-	-	-	126	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1095	346	766	2256	-	-	1064	1594	105	104
2657	73	-	22	-	-	1911	483	327	38
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7302	244	-	130	-	-	5630	1439	-	204
1209	362	472	100	-	-	85	213	-	-
6722	6189	1623	759	-	-	1774	1849	645	730
27	17	19	9	-	-	97	73	7	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
594.354	504.830	283.973	105.244	463	275	289.565	267.731	80.977	71.642
2197 15	825 -	2507 81	44 2	-	-	387 1317	116 75	- 285	38 28
-	-	-	-	-	-	381	178	-	-
-	-	564	-	-	-	10	-	805	301
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1462	625	2868	166	-	-	2689	434	418	125
-	22	1174	504	-	-	2079	1904	245	233
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7566	244	-	3956	-	-	18.584	14.961	-	1718
11	11	-	-	-	-	-	1	-	2
362	277	57	12	-	-	52	48	3	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	26	15	7	-	-	14	14	6	6
32	23	1	1	-	-	-	-	-	-
7877	902	88	95	-	-	14	-	-	213
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
868	235	83	76	463	275	80	107	54	61
20.420	3190	7438	4863	463	275	25.607	17.838	1816	2726
\$ 573.934	\$ 501.640	\$ 276.535	\$ 100.381	\$ -	\$ -	\$ 263.958	\$ 249.893	\$ 79.161	\$ 68.916

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	€ 2361	€ 5714	\$ 107.536	\$ 129.304	\$ 37	\$ 3006	\$ 13.084	\$ 14.228
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	210	-	1099.657	441.950	-	66	8596	6362
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	55.285	69.661	7363.283	6315.618	-	31.868	859.741	690.279
Verpfändete Anlagen	-	-	41.845	-	-	-	1007	-
Optionen	-	-	30.509	19.088	-	140	4581	172
Swapkontrakte	-	227	15.933	227.843	-	68	1698	756
Swaptions	-	-	1098	431	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	365	-	94.894	78.254	-	99	3957	17.918
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	-	-	289.066	134.631	-	-	6584	397
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	2804	6607	-	-	3514	971
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	-	-	15.051	6675	-	-	302	-
Zinsforderungen	771	1009	72.434	77.462	-	647	8408	7221
Dividendenforderungen	-	-	455	725	-	98	33	6
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	6	7	-	-	2	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtumlaufvermögen	58.998	76.618	9134.565	7438.588	39	35.992	911.505	738.310
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	-	-	25.108	105.305	-	3	-	-
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	31	233.792	55.896	-	-	3283	121
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	114.048	11.265	-	125	2572	1
Swapkontrakte	-	-	700.274	95.322	-	54	6761	1972
Swaptions	-	-	577	175	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	117	383	109.828	31.992	-	48	10.082	605
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	161.732	111.918	-	-	4663	1614
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	1720	-	111.386	7155	-	178	11.879	4290
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	7781	6495	-	4	21	3
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	5	6	390	331	3	4	44	35
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	515	447	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	22.152	29.140	-	-	25	8
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	53	59	9032	1278	36	93	178	145
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	1895	479	1496.615	456.719	39	509	39.508	8794
Gesamtvermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	€ 57.103	€ 76.139	\$ 7637.950	\$ 6981.869	\$ -	\$ 35.483	\$ 871.997	\$ 729.516
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund								
W ie zum		W ie zum	W ie zum	W ie zum	W ie zum	W ie zum	W ie zum	W ie zum
29. Februar		28. Februar	29. Februar	28. Februar	29. Februar	28. Februar	29. Februar	28. Februar
2020		2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 14	\$ 2387	\$ 7233	\$ 30.340	\$ -	\$ -	\$ 359	\$ 1876
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	5741	1	8575	22.488	64	-	2541	1
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	929.385	1049.601	829.077	1178.704	10.955	96.533	556.850	643.671
Verpfändete Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	115	1118	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	4164	10.266	14.297	10.319	2	270	1529	5081
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	-	-	595	2701	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	1311	-	-	-	-	-	7076
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	5353	1738	622	88	-	5	2	187
Zinsforderungen	8613	10.767	6054	11.581	173	1337	4835	6353
Dividendenforderungen	979	701	707	583	-	3	519	297
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamtumlaufvermögen	954.249	1076.772	867.160	1256.804	11.309	99.266	566.635	664.542
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	310	27	2	27	143	10	4	16
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	1760	598	7671	110	262	-	950
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	29	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	17.082	7041	29.124	7763	159	332	16.435	3993
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	1426	4357	65	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	1311	-	-	120	981	-	13
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	1	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	477	541	418	512	5	7	206	241
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	48	52	44	60	3	7	29	33
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	45	70	5	5	-	-	4	7
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	3670	3792	-	27.717	-	7	467	7285
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	1950	1575	940	261	47	67	558	174
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	23.582	16.169	32.557	48.373	653	1702	17.703	12.712
Gesamtvermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	\$ 930.667	\$ 1060.603	\$ 834.603	\$ 1208.431	\$ 10.656	\$ 97.564	\$ 548.932	\$ 651.830

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 52	\$ 202	\$ 688	\$ 510	\$ -	\$ -	£ 1293	£ 649	\$ 191	\$ 48
-	1102	11.591	5329	5948	343	141	308	282	173
-	48.144	1921.956	1177.981	1186.753	937.626	110.342	82.810	123.108	113.031
-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	906	-	-	-	-	-	-	-
-	-	165	-	99	-	-	-	-	-
-	204	3417	1706	15	-	10	137	33	2754
-	458	6904	244	2661	100	91	27	318	49
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	33	-	191.316	30.257	-	-	114	416
-	-	9677	3688	-	-	-	-	-	-
-	453	5066	3839	3536	2974	1608	1380	1137	1244
3	13	202	118	121	46	1	2	3	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	50.579	1960.605	1193.415	1390.449	971.346	113.486	85.313	125.186	117.720
-	-	187	2	4970	2265	-	-	-	-
-	13	-	-	2482	71	-	-	257	49
-	55	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2507	1781	-	-	-	-	-	-
-	-	166	-	100	-	-	-	-	-
-	859	334	131	-	-	70	-	668	-
-	100	15.538	437	6039	207	98	105	152	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	11.112	-	299.984	74.678	-	-	320	917
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	12	671	357	1	-	-	-	9	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	5	91	58	53	44	7	6	8	8
-	-	8	5	-	-	-	-	1	-
-	-	8682	13.513	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52	61	281	252	155	143	39	35	53	57
55	1105	39.577	16.536	313.784	77.408	214	146	1468	1038
\$ -	\$ 49.474	\$ 1921.028	\$ 1176.879	\$ 1076.665	\$ 893.938	£ 113.272	£ 85.167	\$ 123.718	\$ 116.682
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		Legg Mason Brandywine Global US High Yield Fund^	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 1114	\$ 13.552	\$ 818	\$ 53	\$ 282	\$ 22	\$ -	\$ -	\$ 24	\$ -
14.891	776	1	-	918	-	57	-	-	-
1592.623	1998.257	69.825	111.573	42.814	42.168	10.624	10.855	-	27.443
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	488	204	201	79	55	127	-	326
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.764	30.178	373	981	79	220	28	36	-	90
-	219	279	-	112	-	-	-	-	-
-	34.384	-	18.384	-	1493	-	-	-	-
130	-	63	29	23	-	-	-	-	-
15.667	21.178	575	856	114	218	163	151	-	381
1487	2241	10	14	2	3	1	-	-	1
-	-	-	-	-	-	2	11	6	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1640.676	2100.785	72.432	132.094	44.545	44.203	10.930	11.180	30	28.246
6	135.917	3	1	-	32	131	1	-	2
-	3006	580	260	240	-	-	13	-	35
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	68	568	29	-	7	-	13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46.726	13.725	219	472	224	221	51	44	-	13
-	-	-	-	-	-	56	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	26.573	-	-	110	112	-	-
-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
169	217	47	62	18	16	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80	99	6	8	5	5	2	3	3	3
-	-	6	7	-	-	-	-	-	-
-	-	448	1924	30	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2881	1411	93	103	75	76	46	75	27	43
49.862	154.375	1403	29.478	1160	379	396	255	30	109
\$ 1590.814	\$ 1946.410	\$ 71.029	\$ 102.616	\$ 43.385	\$ 43.824	\$ 10.534	\$ 10.925	\$ -	\$ 28.137

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^	
	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
(in Tsd.)								
UN LAUFVERM ÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 2077	\$ 5063	\$ 2	\$ –	\$ 20.766	\$ 5561	\$ 70	\$ 133
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	24.871	9292	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	386.019	339.049	3289	4729	306.850	338.294	–	–
Verpfändete Anlagen	–	–	–	–	–	–	–	–
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	5780	3555	7	6	–	2	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	–	924	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	–	–	–	–	1917	–	–	–
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	694	–	–	–	30	39	–	–
Zinsforderungen	4473	4334	–	–	4	5	–	–
Dividendenforderungen	11	20	7	11	231	381	–	1
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	–	1	30	27	–	–	–	7
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesam tum laufverm ögen	423.925	362.238	3335	4773	329.798	344.282	70	141
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	3872	–	–	–	–	969	–	–
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	62	2526	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	19.699	2766	1	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	16.987	3582	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	–	–	–	–	2365	–	–	–
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	25	–	–	–	228	207	–	–
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	23	17	3	3	24	18	–	2
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	1	–	–	–	14	15	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	–	–	1160	454	45	–
Zinsverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende zahlbar	–	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	1174	464	30	39	107	119	25	139
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	41.843	9355	34	42	3898	1782	70	141
Gesam nettoverm ögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	\$ 382.082	\$ 352.883	\$ 3301	\$ 4731	\$ 325.900	\$ 342.500	\$ –	\$ –
	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^		Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund	
	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
(in Tsd.)								
UN LAUFVERM ÖGEN								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 2639	\$ 1152	\$ 1635	\$ 132	\$ 339	\$ 68	\$ 686	\$ 21
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	38.453	50.442	48.203	8869	8140	4964	447.792	891.502
Verpfändete Anlagen	–	–	–	–	–	–	–	–
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	12	6	10	2	–	–	138	241
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	–	–	–	–	–	–	2163	1580
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	30	98	396	–	–	–	287	1071
Zinsforderungen	1	1	1	–	–	–	–	–
Dividendenforderungen	46	138	47	11	5	4	203	322
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	–	–	15	19	1	4	–	–
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesam tum laufverm ögen	41.181	51.837	50.307	9033	8485	5040	451.269	894.737
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	63	–	–	–	–	5	2	506
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	71	3	34	1	–	–	424	80
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	548	519	507	–	–	–	590	810
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	41	37	–	–	–	–	470	731
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	5	5	5	3	3	1	31	44
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	7	6	2	–	–	–	83	116
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	611	150	58	–	–	–	1408	9134
Zinsverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende zahlbar	–	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	51	70	29	36	19	23	203	296
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	1397	790	635	40	22	29	3211	11.717
Gesam nettoverm ögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	\$ 39.784	\$ 51.047	\$ 49.672	\$ 8993	\$ 8463	\$ 5011	\$ 448.058	\$ 883.020

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [†]		Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [†]		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 21	\$ 1026	\$ 24	\$ 236	\$ 2343	\$ 567	\$ 63.917 270	\$ 17.321	\$ 3	\$ 16.765
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	31.043	-	4202	192.364	199.056	1464.212	1440.452	950.054	1510.484
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6	-	-	749	260	314	523
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	34	440	1212	4161	276	8542	6244
-	-	-	-	131	80	9007	3417	758	1946
-	2	-	-	2	1	11	13	4	2
-	94	-	15	235	297	1122	1206	344	712
39	6	9	6	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60	32.171	33	4499	195.515	201.213	1543.449	1462.945	960.019	1536.676
-	-	-	-	630	-	66	4401	5158	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	778	157	531	44
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	29	648	11	8136	276	2346	1224
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	203	188	1083	919	764	993
2	4	-	3	15	12	97	69	65	72
-	-	-	-	34	33	160	147	96	128
-	49	-	-	475	421	11.837	4041	4892	3095
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58	59	33	57	72	97	286	300	341	433
60	112	33	89	2077	762	22.443	10.310	14.193	5992
\$ -	\$ 32.059	\$ -	\$ 4410	\$ 193.438	\$ 200.451	\$ 1521.006	\$ 1452.635	\$ 945.826	\$ 1530.684
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund [†]		Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [†]	
W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019	W ie zum 29. Februar 2020	W ie zum 28. Februar 2019
\$ 358	\$ 523	\$ 23	\$ 23	€ 11	€ 473	\$ 772	\$ 1973	\$ 1	\$ 63
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
68.300	93.688	-	-	40.633	52.505	63.289	84.678	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	19	5	8	99	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	145	-	-	-	1	25	1	-	-
53	6	-	-	32	3	141	280	-	-
-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
34	80	-	-	509	512	272	198	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
68.745	94.444	23	23	41.204	53.499	64.507	87.230	1	63
-	-	-	-	13	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	149	58	215	8	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	274	-	-	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86	96	-	-	43	48	42	56	-	-
7	7	-	-	5	5	6	6	-	-
16	18	-	-	5	4	11	12	-	-
510	485	-	-	100	51	34	361	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
69	94	23	23	115	135	163	321	1	63
688	976	23	23	430	302	471	764	1	63
\$ 68.057	\$ 93.468	\$ -	\$ -	€ 40.774	€ 53.197	\$ 64.036	\$ 86.466	\$ -	\$ -

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund		Legg Mason Q S M V G l o b a l Equity G r o w t h a n d I n c o m e Fund		Legg Mason C o n g l u m J a p a n Equity Fund^		Legg Mason M a r t i n C u m m e A s i a L o n g - T e r m U n c o n s t r a i n e d F u n d ^	
	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019
U M L A U F V E R M Ö G E N								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 198	\$ 67	\$ 66	\$ 45	¥ 91.494	¥ 94.724	\$ 8660	\$ 4660
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	30	24	-	-	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	12.067	13.284	13.490	13.376	-	-	157.851	253.479
Verpfändete Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	-	-	16	11	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	-	7	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	4312
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	20	-	25	-	-	-	19	-
Zinsforderungen	-	1	-	-	-	-	-	-
Dividendenforderungen	22	23	40	48	-	-	416	579
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	4	10	-	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesam tum l a u f v e r m ö g e n	12.341	13.416	13.637	13.480	91.494	94.724	166.946	263.030
K U R Z F R I S T I G E P A S S I V A								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	-	-	22	1	-	-	-	-
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	68	23	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	20	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	26
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	1966	2833
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	16	14	-	-	141	182
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	3	4	3	3	-	-	14	15
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	1	-	-	-	13	13
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	1	-	-	14	4530
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	133	106	58	67	91.494	94.724	80	793
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovom ögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	156	110	168	109	91.494	94.724	2228	8392
Gesam t n e t t o v o m ö g e n, d a s I n h a b e r n r ü c k k a u f b a r e r g e w i n n b e r e c h t i g t e r A n t e i l e z u m b e i z u l e g e n d e n Z e i t w e r t z u z u c h n e n i s t	\$ 12.185	\$ 13.306	\$ 13.469	\$ 13.371	¥ -	¥ -	\$ 164.718	\$ 254.638
	Legg Mason Martin Currie North American Fund^		Legg Mason Martin Currie G l o b a l L o n g - T e r m U n c o n s t r a i n e d F u n d ^		Legg Mason M a r t i n C u m m e A s i a P a c i f i c E x J a p a n R e a l I n c o m e F u n d		Legg Mason M a r t i n C u m m e G l o b a l E m e r g i n g M a r k e t s F u n d ^	
	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019	W i e z u m 29. Februar 2020	W i e z u m 28. Februar 2019
U M L A U F V E R M Ö G E N								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erläuterung 8)	\$ 129	\$ 130	\$ 2041	\$ 431	\$ 382	\$ 109	\$ 843	\$ 628
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	-	-	32.289	22.811	7853	6228	28.397	25.483
Verpfändete Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	2	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	50	32	248	-
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	-	-	6	1	-	-	-	100
Zinsforderungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendenforderungen	-	-	34	18	53	40	52	55
Forderungen aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	13	16	13	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesam tum l a u f v e r m ö g e n	129	130	34.370	23.276	8354	6422	29.540	26.266
K U R Z F R I S T I G E P A S S I V A								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	2	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	50	32	-	-
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	16	-	-	-	6	7
Zahlbare Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	5	4	3	3	4	4
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	1	-	-	-	1	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	133	-	-	-	1	-
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	129	130	33	42	60	50	107	62
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovom ögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	129	130	190	46	113	85	119	73
Gesam t n e t t o v o m ö g e n, d a s I n h a b e r n r ü c k k a u f b a r e r g e w i n n b e r e c h t i g t e r A n t e i l e z u m b e i z u l e g e n d e n Z e i t w e r t z u z u c h n e n i s t	\$ -	\$ -	\$ 34.180	\$ 23.230	\$ 8241	\$ 6337	\$ 29.421	\$ 26.193

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund ^{^p}		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^{^h}		Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund ^{^d}	
Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019
\$ 16	\$ 69	€ 5541	€ 36.949	\$ 103	\$ 159	\$ 149	\$ 241	¥ 2264	¥ 573.070
-	-	4697	39.155	-	-	-	-	-	620.015
-	2882	176.973	209.187	-	-	-	15.676	-	3916.491
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.381
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1215	313	-	-	-	-	-	83.972
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	7084	4251	-	-	-	-	-	64.625
-	-	1815	1961	-	-	-	-	-	14.025
-	-	100	528	-	-	-	-	-	247
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	9	198	270	-	-	-	-	-	11.013
29	21	-	-	-	-	7	-	940	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	2981	197.623	292.614	103	159	156	15.917	3204	5297.839
-	-	251	2272	-	-	-	-	-	1
-	-	-	203	-	-	-	-	-	2287
-	-	-	-	-	-	-	-	-	4875
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	662	1825	-	-	-	-	-	3582
-	-	2319	9669	-	-	-	-	-	81.807
-	-	3954	1199	-	-	-	-	-	16.272
-	15	-	-	-	-	-	18	-	-
-	-	242	318	-	-	-	9	-	5611
-	-	22	106	-	-	-	-	-	-
3	3	14	15	-	-	-	3	60	522
-	-	28	38	-	-	-	-	-	580
-	-	108	1618	-	-	123	-	-	-
-	-	44	101	-	-	-	-	-	929
-	-	51	168	-	-	-	-	-	4339
42	60	81	106	103	159	33	48	3144	7736
45	78	7776	17.638	103	159	156	78	3204	128.541
\$ -	\$ 2903	€ 189.847	€ 274.976	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.839	¥ -	¥ 5169.298
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund ^{^f}		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		Legg Mason Global Funds Plc	
Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019	Wie zum 29. Februar 2020	Wie zum 28. Februar 2019
\$ 15	\$ 38	€ 323	€ 62	€ 32.179	€ 24.693	\$ 146	\$ 181	\$ 358.525	\$ 442.178
-	-	-	-	-	-	-	-	1249.257	570.439
-	3045	5819	2741	750.612	386.228	2588	2664	26.299.352	25.050.494
-	-	-	-	-	-	-	-	43.863	586
-	-	-	-	-	-	-	-	39.696	20.249
-	-	-	-	-	-	-	-	21.852	237.625
-	-	-	-	-	-	-	-	1472	431
-	-	-	-	1208	1291	12	6	155.349	184.133
-	-	-	-	-	-	-	-	326.391	144.400
-	-	-	-	-	-	-	-	7821	5417
-	-	-	-	7525	8621	18	-	317.014	246.158
-	-	1	-	14.523	227	-	-	110.352	24.729
-	-	-	-	-	-	-	-	166.327	184.378
-	5	6	3	1269	939	-	1	10.176	11.417
17	7	24	16	-	-	15	20	261	204
-	-	-	-	-	-	-	-	22	-
32	3095	6173	2822	807.316	421.999	2779	2872	29.107.730	27.122.838
-	-	-	-	381	3	-	-	49.114	256.495
-	-	-	-	930	430	-	-	257.695	75.225
-	-	-	-	-	-	-	-	126.384	12.063
-	-	-	-	-	-	-	-	727.119	104.380
-	-	-	-	-	-	-	-	1306	175
-	-	-	-	3700	212	2	-	278.436	77.254
-	-	-	-	-	-	-	-	221.848	133.033
-	-	-	-	12.236	18.724	-	-	2560	11.735
-	-	-	-	-	-	-	-	717.047	492.567
-	6	-	-	3400	3327	-	-	6699	8055
-	-	-	-	614	271	-	-	16.262	14.417
-	-	-	-	-	-	-	-	24	121
3	1	3	1	45	20	2	2	1487	1346
-	-	-	-	67	22	-	-	1269	1205
-	-	-	-	11.893	137	-	-	118.206	151.413
-	-	-	-	-	-	-	-	49	123
-	-	-	-	-	-	-	-	56	230
29	35	32	21	112	89	89	65	24.349	13.865
32	42	35	22	33.378	23.235	93	67	2549.910	1353.702
\$ -	\$ 3053	€ 6138	€ 2800	€ 773.938	€ 398.764	\$ 2686	\$ 2805	\$ 26.557.820	\$ 25.769.136

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

Alle angegebenen Beträge betreffen sich entweder auf 0 USD/0 EUR/0 YEN/0 GBP oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR/1.000 YEN/1.000 GBP.

Die Euro-Beträge für den Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, den Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, den Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund, den Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund und den Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD-EUR-Wechselskurs von 0,9058 umgerechnet (28. Februar 2019: 0,8792).

Die Yen-Beträge für den Legg Mason Congruix Japan Equity Fund und den Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD-JPY-Wechselskurs von 107,8600 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 111,4650).

Die britischen Pfund-Beträge für den Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD-GBP-Wechselskurs von 0,7799 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 0,7539).

Ab dem 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund den Handel ein.

ab dem 2. August 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund den Handel ein.

Ab dem 10. Dezember 2019 stellte der Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund den Handel ein.

Ab dem 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund den Handel ein.

Ab dem 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund den Handel ein.

Ab dem 22. November 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund den Handel ein.

Ab dem 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund den Handel ein.

Ab dem 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund den Handel ein.

Ab dem 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund den Handel ein.

Ab dem 31. Mai 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund den Handel ein.

Ab dem 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund den Handel ein.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

In Namen des Verwaltungsrats

Fionnuala Doris
18. Juni 2020

Joseph Keane

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$158.319	1445	109,56	\$122.389	1133	108,01	\$180.497	1697	106,39
Klasse A USD, ausschüttend (D)	745.435	745.135	1,00	819.631	819.350	1,00	860.439	860.183	1,00
Klasse A USD, ausschüttend (M)	-	-	-	-	-	-	41	41	1,00
Klasse B USD, thesaurierend	221	2	104,87	264	3	103,84	281	3	102,75
Klasse B USD, ausschüttend (D)	-	-	-	51	51	1,00	52	52	1,00
Klasse C USD, thesaurierend	5263	51	103,67	5247	51	102,92	6303	62	102,09
Klasse C USD, ausschüttend (D)	374	374	1,00	225	225	1,00	95	95	1,00
Klasse X USD, ausschüttend (D)	86.585	86.583	1,00	1	1	1,00	-	-	-
Klasse A (G) USD, thesaurierend	499	5	109,79	541	5	108,23	548	5	106,61
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	404	404	1,00	426	426	1,00	684	684	1,00
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	144	144	1,00	330	330	1,00	477	476	1,00
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 73.304	497	147,58	\$ 11.129	83	133,30	\$ 16.807	129	129,87
Klasse A USD, ausschüttend (D)	141.618	1294	109,46	120.608	1193	101,07	56.470	561	100,57
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	242	2	125,75
Klasse B USD, ausschüttend (D)	2	-	109,55	67	1	101,04	66	1	100,55
Klasse C USD, thesaurierend	9868	71	138,19	4668	37	125,45	4498	37	122,83
Klasse C USD, ausschüttend (D)	5715	52	109,49	2819	28	101,09	2902	29	100,60
Klasse E USD, thesaurierend	1348	13	102,63	-	-	-	-	-	-
Klasse F USD, thesaurierend	43.800	330	132,62	7668	64	119,13	11.340	98	115,44
Klasse F USD, ausschüttend (D)	7147	66	107,62	3169	32	99,37	2853	29	98,87
Klasse X USD, thesaurierend	3239	28	116,08	2044	20	104,35	110	1	101,18
Klasse X USD, ausschüttend (D)	476	4	106,50	525	5	98,34	1	-	97,86
Klasse Premier USD, thesaurierend	27.203	236	115,50	196	2	103,48	189	2	100,02
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1155	10	108,78	-	-	-	-	-	-
Klasse GA USD, thesaurierend	1449	10	144,93	1518	12	130,54	1635	13	126,84
Klasse GE USD, thesaurierend	83	1	136,88	75	1	124,04	74	1	121,24
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$168.516	1006	167,57	\$134.687	899	149,79	\$170.007	1157	146,96
Klasse A USD, ausschüttend (D)	51.550	426	121,11	33.130	299	110,86	32.331	290	111,43
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1524	15	105,04	1872	19	97,71	1717	17	99,36
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	5306	78	103,86	3039	44	97,55	2345	30	99,54
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	5446	45	109,90	703	6	101,06	-	-	-
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	24	-	142,17	35	-	139,78
Klasse B USD, ausschüttend (D)	195	2	120,93	141	1	110,70	373	3	111,25
Klasse C USD, thesaurierend	23.443	153	153,71	8384	61	138,09	10.683	78	136,16
Klasse C USD, ausschüttend (D)	11.847	97	121,97	4904	44	111,64	6081	54	112,21
Klasse E USD, thesaurierend	23.217	184	126,14	8192	72	113,44	11.528	103	111,97
Klasse F USD, thesaurierend	459.375	3526	130,28	191.012	1653	115,58	174.486	1550	112,55
Klasse F USD, ausschüttend (D)	9964	88	113,58	51	-	103,89	-	-	-
Klasse X USD, thesaurierend	42.091	346	121,54	4863	45	108,03	7166	68	105,37
Klasse X USD, ausschüttend (D)	1655	16	105,63	967	10	96,67	972	10	97,17
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	3117	28	102,61	39	-	101,99	-	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend	598.264	3849	155,43	440.775	3204	137,55	320.833	2401	133,61
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	51.121	445	114,80	1060	10	105,06	1065	10	105,58
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	71.846	572	113,82	87.784	744	103,72	4117	33	103,77
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	623	6	106,08
Klasse LM EUR, thesaurierend	2404	17	127,75	1945	16	109,40	2342	19	98,79
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	27	-	152,63	35	-	136,94	220	1	135,15
Klasse A (G) USD, thesaurierend	923	5	169,67	824	5	151,45	864	6	148,36
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1340	11	122,06	1554	14	111,73	1603	14	112,30
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	4	-	122,07	-	-	111,73	3	-	112,31
Klasse L (G) USD, thesaurierend	247	2	159,09	222	2	142,72	219	2	140,51
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1221	10	122,08	1099	10	111,74	1251	11	112,31
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund									
Klasse A USD, ausschüttend (D)	€ 236	2	120,04	€ 220	2	115,33	€ 387	4	123,80
Klasse A EUR, ausschüttend (D)	1353	12	112,77	1591	15	105,14	1581	15	105,18
Klasse C USD, ausschüttend (D)	161	1	120,34	215	2	115,94	307	3	124,93
Klasse F EUR, ausschüttend (Q)	1	-	129,00	1	-	120,12	1	-	120,06
Klasse X EUR, ausschüttend (D)	-	-	-	1	-	100,02	1	-	100,01
Klasse Premier EUR, thesaurierend	868	8	108,30	-	-	-	-	-	-
Klasse LM EUR, thesaurierend	119.975	1078	111,32	110.763	1080	102,52	109.818	1083	101,38
Klasse GA EUR, thesaurierend	976	7	136,40	1057	8	126,66	1191	9	126,29
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	441	4	124,82	449	4	116,25	480	4	116,03
Klasse GE EUR, thesaurierend	117	1	128,83	201	2	120,35	203	2	120,73
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 3640	24	148,98	\$ 3067	21	145,70	\$ 6591	47	141,60
Klasse A USD, ausschüttend (D)	3560	41	86,11	4463	51	87,89	4606	52	89,29
Klasse A USD, ausschüttend (M)	259	3	90,97	89	1	92,84	46	-	94,29
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	370	4	93,51	1643	17	96,75	1885	19	99,43
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	66	1	92,19	75	1	96,34	2573	33	99,45
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	893	6	133,53	82	1	134,21	180	1	134,39
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	519	43	93,64	1295	104	97,59	2927	229	100,01
Klasse B USD, thesaurierend	110	1	143,50	132	1	140,73	104	1	137,12
Klasse B USD, ausschüttend (D)	93	1	86,09	145	2	87,88	102	1	89,27
Klasse C USD, thesaurierend	1275	9	139,60	1947	14	137,21	926	7	134,02
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2201	26	86,08	2669	30	87,87	3841	43	89,27
Klasse F USD, thesaurierend	1425	15	98,18	-	-	-	-	-	-
Klasse A (G) USD, thesaurierend	845	6	147,53	990	7	144,47	1208	9	140,61
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	4741	54	87,65	5442	61	89,47	5831	64	90,89
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	5	-	87,75	5	-	89,57	4	-	91,01
Klasse L (G) USD, thesaurierend	885	6	138,43	874	6	136,24	917	7	133,27
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	154	2	87,65	242	3	89,48	256	3	90,90
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 23.852	144	165,19	\$ 23.839	155	153,85	\$ 45.804	296	154,58
Klasse A USD, ausschüttend (D)	43.654	376	116,09	40.316	359	112,44	43.990	373	118,04
Klasse A USD, ausschüttend (M)	3272	33	98,40	3780	40	95,34	10.294	103	100,03
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1462	15	95,21	1001	11	94,13	8	-	99,84
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	182	3	94,10	74	1	93,95	42	1	100,09
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	7931	49	145,60	7689	48	139,53	15.325	87	144,51
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	5568	59	85,46	6317	65	85,22	8863	79	92,17
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	491	6	75,18	491	6	75,98	730	7	83,31
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	740	6	98,15	943	7	96,69	2120	15	103,34
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	121	10	92,23	115	10	91,82	8	1	97,11
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1035	1455	0,99	1177	1614	0,99	1469	1843	1,06
Klasse B USD, thesaurierend	33	-	155,29	31	-	144,99	101	1	146,07
Klasse B USD, ausschüttend (D)	710	6	116,11	375	3	112,44	1157	10	118,05
Klasse C USD, thesaurierend	10.470	69	150,92	10.996	78	141,27	12.775	90	142,65
Klasse C USD, ausschüttend (D)	16.220	140	116,08	17.968	160	112,42	25.102	213	118,03
Klasse A ZAR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1549	26	925,46	243	4	938,40	-	-	-
Klasse E USD, thesaurierend	2669	20	132,88	1887	15	124,50	2003	16	125,85
Klasse E USD, ausschüttend (D)	811	8	96,67	1078	12	93,63	1609	16	98,31
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	603	5	109,90	534	4	105,96	1534	11	110,41
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	50	1	87,17	40	-	86,92	34	-	93,99

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund									
(Fortsetzung)									
Klasse F USD, thesaurierend	\$ 3602	24	151,20	\$ 5818	42	139,98	\$ 7264	52	139,79
Klasse F USD, ausschüttend (D)	11.793	122	96,70	9695	104	93,66	6413	65	98,32
Klasse X USD, ausschüttend (D)	3241	33	96,85	64	1	93,80	74	1	98,47
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	117	1	93,98	109	1	92,41	151	1	102,35
Klasse Premier USD, thesaurierend	121.997	670	181,95	45.900	273	168,02	50.052	299	167,39
Klasse Premier USD, ausschüttend (D)	-	-	-	-	-	-	182	2	99,26
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	21.905	182	120,24	33.682	289	116,50	43.859	359	122,23
Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)	1842	16	112,25	30.024	280	107,12	49.190	421	110,41
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	5982	38	142,07	4185	27	134,97	6320	37	138,57
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	78	1	82,56	95	1	82,32	1245	11	89,04
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	64.023	361	138,31	105.616	613	129,83	251.951	1389	131,74
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	48.664	401	94,69	52.466	424	93,26	28.278	206	99,72
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1129	10	83,96	1856	17	83,11	69.566	566	89,28
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)	43	-	90,86	293	2	89,72	14.593	111	95,86
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	7472	233	125,91	4445	143	117,23	8856	257	117,98
Klasse LM AUD, ausschüttend (M) (abgesichert)	71.162	994	109,92	76.692	1005	107,57	83.608	950	113,32
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	249.697	1360	143,15	241.425	1360	133,81	280.939	1509	135,23
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 21.792	122	178,18	\$ 25.597	153	167,57	\$ 25.519	157	162,27
Klasse A USD, ausschüttend (D)	36.152	465	77,78	31.703	413	76,72	45.070	577	78,14
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1572	17	93,82	1063	11	92,50	4092	43	94,20
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	993	12	83,46	591	7	83,54	3705	43	86,11
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1376	15	81,10	1446	15	82,27	1651	16	86,35
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	412	715	0,80	383	642	0,81	460	725	0,84
Klasse B USD, thesaurierend	13	-	177,18	45	-	167,04	257	2	162,16
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1040	13	77,81	1394	18	76,75	3478	44	78,17
Klasse C USD, thesaurierend	4137	24	171,77	4824	30	162,35	6004	38	158,00
Klasse C USD, ausschüttend (D)	3987	51	77,80	4319	56	76,74	7685	98	78,18
Klasse E USD, thesaurierend	3752	23	162,63	4942	32	153,86	5720	38	149,90
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2765	28	97,22	2985	31	95,90	4501	46	97,69
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	272	2	99,79	-	-	-	-	-	-
Klasse F USD, thesaurierend	1514	9	161,20	1138	8	150,68	9239	64	145,01
Klasse F USD, ausschüttend (D)	1048	11	92,72	297	3	91,43	454	5	93,15
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1	-	101,04	-	-	-	-	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	-	-	-	149	1	102,86	-	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend	34.426	207	166,53	3034	20	155,28	117.429	787	149,12
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	822	6	101,84	-	-	-	-	-	-
Klasse LM USD, thesaurierend	25.201	143	176,00	23.392	143	163,37	12.444	80	156,16
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	24.780	289	85,79	38.226	452	84,58	56.026	650	86,13
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	11	-	102,83	41	-	158,41	250	1	154,31
Klasse A (G) USD, thesaurierend	294	2	181,91	291	2	170,82	282	2	165,18
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1537	20	77,17	1799	24	76,12	2194	28	77,54
Klasse L (G) USD, thesaurierend	190	1	170,55	249	2	160,96	380	2	156,42
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	922	12	77,16	1257	17	76,12	1977	26	77,54
Klasse GF USD, thesaurierend	184	1	161,15	2091	14	151,03	2018	14	145,74
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 3616	21	176,11	\$ 3984	24	167,11	\$ 4637	27	169,24
Klasse A USD, ausschüttend (D)	2213	20	108,56	3860	36	107,45	5218	46	114,10
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1277	13	98,18	1822	19	97,16	3860	37	103,18
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	10	-	77,54	55	1	78,18	1498	18	83,76
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	135	1	134,44	247	2	131,27	529	3	137,10
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	427	5	75,79	484	6	77,16	657	6	84,48
Klasse A GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	46	-	93,14	48	-	93,65	54	-	101,34
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	88	152	0,81	113	187	0,82	317	475	0,88
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	120	1	161,67
Klasse B USD, ausschüttend (D)	-	-	-	7	-	107,40	71	1	114,06
Klasse C USD, thesaurierend	386	2	161,54	462	3	154,06	515	3	156,80
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1874	17	108,51	2626	24	107,38	2746	24	114,02
Klasse E USD, ausschüttend (D)	1960	21	92,78	1521	17	91,81	1680	17	97,49
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	11	-	95,37	11	-	93,81	12	-	98,69
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	21	-	84,67	21	-	86,24	61	1	94,47
Klasse F USD, thesaurierend	173	1	155,02	176	1	146,08	208	1	146,94
Klasse X USD thesaurierend	-	-	-	1	-	113,89	1	-	114,27
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	16	-	90,40	24	-	90,92	27	-	98,39
Klasse Premier USD, thesaurierend	-	-	-	1479	6	237,85	646	3	238,65
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1504	11	128,44	1301	9	124,19	1939	12	128,45
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	21	-	81,06	57	1	81,61	71	1	88,31
Klasse A (G) USD, thesaurierend	787	4	183,30	1239	7	173,51	1667	10	175,31
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1183	12	97,32	1280	13	96,30	1683	16	102,26
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1275	7	171,85	1251	8	163,49	1271	8	166,02
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1782	18	97,31	2124	22	96,29	2217	22	102,25
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1	-	113,96	\$ 1	-	105,11	\$ 8	-	104,96
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1	-	100,73	1	-	94,72	1	-	97,66
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	381	3	99,71	-	-	-	-	-	-
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	42.161	418	100,79	37.500	396	94,77	41.350	423	97,71
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 10.569	61	173,88	\$ 26.325	160	164,59	\$ 32.952	205	160,78
Klasse A USD, ausschüttend (D)	11.164	147	76,09	12.816	170	75,55	19.378	250	77,50
Klasse A USD, ausschüttend (M)	15.940	189	84,19	17.625	211	83,58	28.475	332	85,73
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	4200	52	80,29	4817	59	81,08	13.676	163	84,08
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	9438	151	95,88	12.124	175	97,83	18.147	229	101,91
Klasse A EUR, thesaurierend	2491	20	112,26	2860	24	103,14	3662	32	93,93
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	555	6	79,97	621	7	81,69	726	7	86,50
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	2293	4095	0,78	2394	4085	0,79	2683	4282	0,83
Klasse B USD, thesaurierend	99	1	171,60	149	1	162,85	190	1	159,46
Klasse B USD, ausschüttend (D)	337	4	75,93	539	7	75,41	659	9	77,38
Klasse C USD, thesaurierend	1734	10	167,29	1539	10	159,15	1373	9	156,24
Klasse C USD, ausschüttend (D)	6063	80	75,76	7344	98	75,22	7741	100	77,17
Klasse E USD, thesaurierend	1334	9	153,60	1770	12	146,29	1709	12	143,77
Klasse E USD, ausschüttend (D)	273	3	93,27	229	2	92,60	287	3	95,01
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	111	1	102,81	3	-	100,65	12	-	102,06
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	38	-	79,37	32	-	81,07	34	-	85,73
Klasse F USD, thesaurierend	538	3	154,40	311	2	145,16	573	4	140,82
Klasse F USD, ausschüttend (D)	940	11	88,59	975	11	87,95	6045	67	90,42
Klasse X USD thesaurierend	-	-	-	85	1	118,78	83	1	115,32
Klasse X USD, ausschüttend (D)	2799	28	99,23	1655	17	98,52	-	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	1914	18	81,56	762	7	82,35	40	-	86,00
Klasse Premier USD, thesaurierend	24.054	118	203,09	2432	13	190,43	5511	30	184,28
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1975	23	85,33	8811	103	85,21	31.682	360	87,92
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	2507	18	123,53	5855	43	119,22	2541	18	118,86
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	35	-	88,70	42	-	89,58	64	-	93,68

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund (Fortsetzung)									
Klasse LM USD, thesaurierend	\$ -	-	-	\$ 1421	12	113,75	\$ 31.642	289	109,55
Klasse A (G) USD, thesaurierend	2469	14	176,79	2891	17	167,11	3749	23	163,01
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	2316	30	76,10	2409	32	75,56	3762	49	77,52
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	-	-	-	-	-	-	-	-	77,54
Klasse L (G) USD, thesaurierend	638	4	165,78	675	4	157,49	712	5	154,39
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	919	12	76,11	1299	17	75,56	1861	24	77,53
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]									
Klasse A USD thesaurierend	\$ -	-	-	\$ 4630	41	112,61	\$ 4977	45	111,40
Klasse A USD, ausschüttend (D)	-	-	-	494	5	98,69	661	7	98,07
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	39	-	106,25	39	-	105,37
Klasse C USD, thesaurierend	-	-	-	2869	28	103,10	403	4	102,51
Klasse C USD, ausschüttend (D)	-	-	-	1705	18	96,53	640	7	95,97
Klasse A (G) USD, thesaurierend	-	-	-	617	5	112,49	710	6	111,51
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	-	-	-	2555	26	98,55	3002	31	97,92
Klasse L (G) USD, thesaurierend	-	-	-	35	-	105,99	51	-	105,59
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	-	-	-	299	3	96,30	1154	12	95,93
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]									
Klasse A USD thesaurierend	\$ -	-	-	\$ 3968	40	99,17	\$ 4732	48	98,48
Klasse B USD, ausschüttend (D)	-	-	-	47	1	90,07	151	2	90,22
Klasse C USD, ausschüttend (D)	-	-	-	189	2	87,96	353	4	88,11
Klasse A (G) USD, thesaurierend	-	-	-	321	3	97,03	336	3	97,12
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	-	-	-	502	6	90,84	1001	11	90,99
Klasse L (G) USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	287	3	92,01
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	-	-	-	177	2	86,64	299	3	87,16
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 3495	24	143,51	\$ 3809	28	137,81	\$ 3889	28	138,35
Klasse A USD, ausschüttend (A)	6067	48	125,31	7235	60	121,27	8213	67	122,59
Klasse B USD, thesaurierend	57	1	100,82	74	1	97,05	55	1	97,68
Klasse C USD, thesaurierend	71	1	105,91	505	5	102,20	323	3	103,12
Klasse C USD, ausschüttend (A)	505	4	122,44	691	6	118,51	648	5	119,80
Klasse LM USD, thesaurierend	26.326	250	105,30	25.026	250	100,10	24.887	250	99,55
Klasse A (G) USD, thesaurierend	5	-	150,09	474	3	143,81	501	3	144,09
Klasse A (G) USD, ausschüttend (A)	57	-	122,31	55	-	118,37	83	1	119,64
Klasse L (G) USD, thesaurierend	132	1	140,44	128	1	135,27	128	1	136,21
Klasse L (G) USD, ausschüttend (A)	14	-	113,02	13	-	109,39	52	-	110,57
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 52.900	329	160,69	\$ 59.949	404	148,54	\$ 48.698	327	149,06
Klasse A USD, ausschüttend (D)	10.398	92	112,49	10.842	101	107,40	11.927	107	111,45
Klasse A USD, ausschüttend (M)	27.023	261	103,60	13.996	142	98,90	17.853	174	102,62
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	68.262	841	81,14	44.949	570	78,83	59.622	718	83,06
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	31.171	520	92,03	18.510	289	90,32	21.304	287	95,58
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	350	3	99,57	323	3	95,08	1208	12	98,81
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	17.638	1366	90,13	8696	664	87,72	8530	585	92,33
Klasse A EUR, thesaurierend	5202	21	229,25	1679	7	205,71	1321	6	192,38
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	2203	18	108,23	1843	16	102,98	16.773	129	106,58
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	679	5	122,98	870	7	113,99	1143	9	110,14
Klasse A GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	-	-	-	34	-	89,10	37	-	94,24
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	-	-	-	-	-	-	661	4	116,61
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	20.206	1614	97,57	20.181	1658	95,53	16.252	1267	100,38
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1809	1679	1,50	2160	2091	1,40	2926	2740	1,41
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	2115	3466	0,85	1524	2479	0,83	1864	2792	0,88
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	3251	4919	0,92	137	213	0,87	901	1332	0,90
Klasse B USD, thesaurierend	113	1	155,97	105	1	144,54	372	3	145,42
Klasse B USD, ausschüttend (D)	137	1	112,42	227	2	107,38	310	3	111,40
Klasse C USD, thesaurierend	2515	17	151,12	2501	18	140,40	3976	28	141,59
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2867	25	112,53	3247	30	107,43	5566	50	111,48
Klasse E USD, thesaurierend	557	4	130,72	568	5	121,57	903	7	122,73
Klasse E USD, ausschüttend (D)	230	2	103,42	214	2	98,74	233	2	102,46
Klasse F USD, thesaurierend	6703	46	145,51	2444	18	133,97	7950	59	133,90
Klasse F USD, ausschüttend (D)	500	5	103,47	477	5	98,78	369	4	102,50
Klasse X USD thesaurierend	299	3	99,72	1	-	101,82	1	-	101,55
Klasse X USD, ausschüttend (M)	2490	25	99,59	2708	28	95,06	15.744	160	98,63
Klasse X CHF, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	608	6	96,52	-	-	-
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	1250	11	96,84	471	4	99,67
Klasse Premier USD, thesaurierend	50.697	293	172,96	53.625	338	158,85	76.588	484	158,37
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	88	1	111,82	15.331	144	106,68	16.877	192	88,06
Klasse Premier EUR, thesaurierend	121.577	699	157,51	99.919	626	140,43	98.342	618	130,54
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	5180	39	119,39	5742	45	112,83	6556	46	116,00
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	80.602	671	108,84	61.640	537	100,88	54.028	455	97,40
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M)	12.724	102	113,45	10.005	84	105,09	10.382	84	101,67
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)	169	1	121,21	117	1	111,91	84	1	111,98
Klasse LM USD, thesaurierend	43.279	235	183,83	55.218	329	167,81	54.729	329	166,31
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1468	12	127,36	\$ 912	8	121,11	\$ 1067	9	119,06
Klasse A USD, ausschüttend (M)	554	5	107,64	628	6	103,14	454	4	102,50
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	693	6	99,10	16	-	96,90	25	-	98,19
Klasse B USD, thesaurierend	328	3	108,17	313	3	103,12	308	3	101,62
Klasse B USD, ausschüttend (M)	-	-	-	-	-	-	225	2	102,33
Klasse C USD, thesaurierend	700	6	120,73	715	6	115,39	787	7	114,00
Klasse C USD, ausschüttend (M)	302	3	107,42	100	1	102,93	211	2	102,30
Klasse E USD, thesaurierend	491	4	114,00	822	8	109,06	4013	37	107,86
Klasse E USD, ausschüttend (D)	1152	11	103,39	1138	11	99,14	250	3	98,53
Klasse F USD, thesaurierend	194	2	126,52	183	2	119,83	179	2	117,33
Klasse X USD, ausschüttend (M)	-	-	-	1	-	97,76	1	-	97,20
Klasse Premier USD, thesaurierend	1996	15	137,25	1316	10	129,66	1303	10	126,60
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	3172	28	103,06	-	-	-	96	1	122,44
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	191	2	96,94	194	2	95,58	213	2	97,91
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	118	1	130,96	76	-	125,73	209	1	125,05
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1951	15	103,56	2253	17	100,83	5910	42	102,08
Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)	12.698	123	102,93	6333	64	98,97	4490	45	98,82
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	3330	31	96,54	440	4	95,47	281	2	98,20
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	247.197	1945	99,11	84.941	661	96,82	14.755	109	98,37
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]									
Klasse A USD, ausschüttend (A)	\$ 57	1	107,42	\$ 52	1	99,43	\$ 53	1	100,83
Klasse A USD, ausschüttend (D)	-	-	-	2514	22	115,12	2594	22	117,15
Klasse X USD thesaurierend	102	1	117,22	1447	14	106,11	184	2	105,57
Klasse Premier USD, thesaurierend	97.723	618	158,05	115.046	807	142,65	140.917	996	141,49
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	57.901	460	114,12	49.307	409	105,99	53.879	408	108,34
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert)	4962	73	108,94	3781	56	99,14	3983	56	98,63

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^									
(Fortsetzung)									
Klasse LM USD, thesaurierend	\$ 2954	27	109,91	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Klasse LM CAD, thesaurierend (abgesichert)	100.259	1177	114,34	77.746	989	103,42	-	-	-
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 3147	22	143,70	\$ 409	3	127,85	\$ 438	3	125,73
Klasse A USD, ausschüttend (D)	-	-	-	1741	16	109,57	2418	22	109,79
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	547	4	129,02	423	3	118,12	496	3	119,67
Klasse X USD, ausschüttend (D)	-	-	-	1	-	102,06	1	-	102,29
Klasse LM USD, thesaurierend	75.467	454	166,28	66.342	454	146,17	64.464	454	142,03
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund									
Klasse A EUR, ausschüttend (D)	€ 259	3	101,31	€ 177	2	101,21	€ 269	3	104,04
Klasse Premier EUR, thesaurierend	670	6	103,79	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	211	2	101,71	-	-	-	-	-	-
Klasse LM EUR, thesaurierend	46.826	266	176,36	65.144	385	169,05	67.186	404	166,34
Klasse LM EUR, ausschüttend (Q)	9137	90	102,03	10.818	106	102,06	10.650	102	104,87
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1259.519	8988	140,13	\$ 1245.618	9644	129,17	\$ 1694.153	13.090	129,42
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	440.689	4332	101,73	387.644	3917	98,97	525.404	5026	104,54
Klasse A USD, ausschüttend (S)	110.113	970	113,49	164.019	1506	108,90	203.722	1818	112,04
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	7586	110	106,03	2659	38	98,86	283	4	99,59
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	58.259	878	101,85	27.044	380	100,24	30.385	367	106,47
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	25.222	202	120,46	26.798	233	114,74	59.939	476	119,04
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	2269	110	143,52	4627	235	131,96	5194	251	130,73
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	5228	321	113,54	4263	259	110,20	5228	287	115,13
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	677.301	4946	124,04	678.424	5067	117,72	883.641	5951	121,72
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	16.676	137	110,46	9368	80	102,35	11.039	93	97,40
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	32.274	292	100,01	-	-	-	-	-	-
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	27.380	233	106,28	34.699	290	105,10	44.137	324	111,62
Klasse A GBP, thesaurierend	557	3	157,36	1488	8	140,33	1409	8	135,48
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	100.871	605	130,06	55.357	343	121,84	56.197	328	124,43
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	35.547	289	95,88	20.864	166	94,97	17.965	128	102,26
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	839	65	101,12	-	-	-	-	-	-
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	5	-	100,35	-	-	-	-	-	-
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	63.521	5375	113,55	63.285	5428	107,68	52.362	3896	111,39
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	41.277	42.863	1,34	38.168	41.450	1,24	49.675	52.233	1,26
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	98.354	137.007	1,00	53.142	73.347	0,98	69.053	87.519	1,05
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96
Klasse B USD, thesaurierend	551	4	126,80	733	6	117,17	1093	9	117,81
Klasse C USD, thesaurierend	86.190	678	127,22	84.384	716	117,85	93.546	788	118,68
Klasse C USD, ausschüttend (S)	11.422	102	112,29	13.618	126	107,76	16.268	147	110,85
Klasse A JPY, ausschüttend (M) Plus (e)	205	2	9597,54	-	-	-	-	-	-
Klasse A NOK, thesaurierend (abgesichert)	1340	122	103,16	723	64	96,30	268	22	98,25
Klasse E USD, thesaurierend	44.635	355	125,75	45.442	390	116,61	55.098	469	117,54
Klasse E USD, ausschüttend (S)	4480	40	111,97	5705	53	107,46	6255	57	110,54
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	11.825	95	112,62	12.631	103	107,53	13.536	99	111,84
Klasse F USD, thesaurierend	197.803	1494	132,39	160.329	1319	121,54	184.920	1525	121,30
Klasse F USD, ausschüttend (S)	16.560	144	115,00	23.485	213	110,33	33.792	298	113,53
Klasse X USD thesaurierend	288.619	2061	140,07	298.902	2327	128,46	379.862	2966	128,08
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	69.812	656	106,49	71.346	692	103,08	31.168	288	108,34
Klasse X USD, ausschüttend (S)	32.868	290	113,15	17.550	162	108,56	59.637	534	111,70
Klasse X CHF, thesaurierend (abgesichert)	39.146	307	123,05	42.944	368	116,61	49.006	384	120,43
Klasse X EUR, thesaurierend	23.044	130	160,90	5143	32	143,30	24.434	150	133,37
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	246.582	1745	127,98	276.085	2008	120,86	385.041	2538	124,35
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	26.698	236	102,51	17.946	156	100,87	34.699	268	106,13
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	8629	77	102,14	8113	71	100,57	7411	56	107,74
Klasse X GBP, thesaurierend	8782	42	161,72	5980	31	143,38	7658	40	137,82
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	131.924	768	134,02	126.647	763	125,13	152.630	872	127,18
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	10.745	83	101,20	8385	63	99,74	7258	49	106,85
Klasse X SGD, thesaurierend (abgesichert)	4288	4324	1,38	2746	2911	1,28	5010	5167	1,28
Klasse Premier USD, thesaurierend	886.628	6077	145,91	520.945	3899	133,62	1141.369	8581	133,02
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	119.928	1062	112,91	64.386	594	108,32	61.865	555	111,46
Klasse Premier AUD, thesaurierend (abgesichert)	3930	55	110,16	2997	41	102,03	4264	54	102,07
Klasse Premier AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	47.810	643	114,07	53.297	678	110,76	70.798	795	114,65
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	211.643	5879	160,99	187.702	4862	145,01	550.102	12.618	141,55
Klasse Premier CHF, thesaurierend (abgesichert)	22.667	186	117,33	31.032	279	111,04	38.662	319	114,46
Klasse Premier CHF, ausschüttend (S) (abgesichert)	11.898	112	102,79	12.050	118	101,95	13.635	119	108,54
Klasse Premier EUR, thesaurierend	23.876	130	166,92	6567	39	148,41	11.053	66	137,89
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	809.243	5844	125,44	877.414	6522	118,27	1147.017	7738	121,50
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	73.703	637	104,73	77.615	659	103,56	91.749	684	109,98
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	351.520	2180	125,75	374.134	2406	117,24	470.204	2871	118,95
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	371.070	2931	98,75	307.196	2384	97,17	273.792	1913	103,95
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)	105.369	969	11.734,52	84.544	854	11.035,98	21.182	200	11.300,32
Klasse Premier JPY, ausschüttend (S) (abgesichert)	9538	100	10.288,34	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	5195	189	107,64	3925	149	99,51	2886	99	100,19
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	5575	458	116,90	7443	624	110,14	11.084	811	113,25
Klasse S USD, thesaurierend	30.464	204	149,59	41.131	301	136,44	64.589	477	135,28
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	208.694	1398	135,24	225.498	1561	127,00	265.051	1672	129,94
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	385	3	121,82
Klasse LM AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	67.660	952	109,05	56.143	748	105,86	65.710	772	109,64
Klasse LM EUR, thesaurierend	1904	12	140,27	1546	11	123,42	1870	14	113,42
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^									
Klasse A USD, ausschüttend (D)	\$ -	-	-	\$ 59	1	94,77	\$ 57	1	114,03
Klasse Premier USD, thesaurierend	-	-	-	33.791	287	117,71	207.992	1599	130,07
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	-	-	-	1633	19	85,70	1797	17	103,13
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 25	-	114,29	\$ 23	-	106,76	\$ 23	-	106,93
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1	-	98,10	3	-	96,12	87	1	102,07
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	94	1	104,59	104	1	100,52	182	1	103,80
Klasse C USD, thesaurierend	1	-	113,85	1	-	106,43	1	-	106,80
Klasse E USD, thesaurierend	1	-	113,85	1	-	106,43	1	-	106,80
Klasse F USD, thesaurierend	8552	73	116,83	4756	44	108,48	1	-	108,06
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	852	8	102,62
Klasse X CHF, ausschüttend (M) (abgesichert)	50	1	90,14	66	1	90,64	4269	41	98,31
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	2548	21	97,91
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	4855	42	105,11	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	893	7	99,94	-	-	-	-	-	-
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	14.536	130	101,34	-	-	-	-	-	-
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	25.563	196	101,65	-	-	-	-	-	-
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	51.649	716	110,67	17.913	245	102,89	-	-	-
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)	30.112	269	101,27	-	-	-	-	-	-
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	735.665	4640	123,66	706.649	4603	115,75	401.557	2506	116,39

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^									
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	\$ -	-	-	\$ 100	1	92,57	\$ 103	1	98,44
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	97	1	94,39	111	1	100,12
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	97	1	92,25	111	1	98,94
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	11	-	93,12	12	-	99,86
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	-	-	-	394	3	91,26	219	2	98,32
Klasse Premier USD, thesaurierend	-	-	-	1103	11	103,43	400	4	105,63
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	592	5	96,61	1623	13	101,74
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	5245	60	9743,84	5758	60	10.239,36
Klasse Premier JPY, ausschüttend (S) (abgesichert)	-	-	-	41.813	495	9412,17	46.969	495	10.120,39
Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	381	4	101,72
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	-	-	-	22	-	93,53	7033	51	100,41
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	32.440	305	106,45
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^									
Klasse A HKD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$ 77	1	99,23	\$ 84	1	98,49	\$ -	-	-
Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	2112	18	105,72	1815	16	100,56	-	-	-
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	3486	32	97,58	1884	17	97,34	-	-	-
Klasse D USD, thesaurierend	39.063	344	113,53	23.357	223	104,95	1001	10	100,29
Klasse D USD, ausschüttend (M)	8939	87	103,00	12.231	122	99,86	300	3	99,91
Klasse D USD, ausschüttend (M)	2008	20	100,38	1974	20	98,71	-	-	-
Klasse M CHF, thesaurierend (abgesichert)	1433	13	106,07	601	6	100,64	-	-	-
Klasse M GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1021	8	99,50	1040	8	98,04	-	-	-
Klasse F USD, thesaurierend	571	5	116,05	5458	51	107,11	1380	13	102,20
Klasse M USD, thesaurierend	742	7	102,52	-	-	-	-	-	-
Klasse M USD, ausschüttend (M)	1819	18	102,57	752	8	99,43	-	-	-
Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	60	1	108,31	196	2	102,50	611	5	100,17
Klasse Premier USD, thesaurierend	776.683	5509	140,98	381.663	2951	129,35	366.093	2984	122,69
Klasse Premier USD, ausschüttend (Q)	16.447	157	104,69	7494	74	101,67	4199	41	101,42
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	464.987	3266	128,97	200.844	1451	121,71	57.644	398	118,82
Klasse Premier EUR, ausschüttend (Q) (abgesichert)	29.216	269	98,57	19.616	175	98,51	495	4	101,08
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	42.436	337	98,09	34.877	270	97,31	-	-	-
Klasse LM USD, thesaurierend	529.928	3654	145,01	482.993	3652	132,25	498.772	4000	124,69
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^									
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	\$ 10	-	95,11	\$ 10	-	92,16	\$ 10	-	92,92
Klasse Premier USD, thesaurierend	1681	16	103,59	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	2322	20	104,74	-	-	-	-	-	-
Klasse LM USD, thesaurierend	1072.652	9503	112,87	893.928	8542	104,66	947.320	9374	101,06
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^									
Klasse A GBP, thesaurierend	£ 1	-	115,54	£ 1	-	105,05	£ 1	-	103,76
Klasse LM GBP, thesaurierend	113.271	964	117,55	85.166	801	106,27	83.729	801	104,48
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 7621	63	121,93	\$ 4611	43	107,20	\$ 4257	41	105,08
Klasse Premier USD, thesaurierend	17.437	160	108,98	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	964	8	111,57	-	-	-	-	-	-
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	97.696	638	119,44	112.071	800	105,65	115.040	800	104,49
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 21.756	146	148,61	\$ 36.078	247	145,82	\$ 58.032	374	155,36
Klasse A USD, ausschüttend (M)	2356	24	96,74	2740	28	97,20	3327	31	106,18
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	290	3	97,59	-	-	-	-	-	-
Klasse A USD, ausschüttend (S)	56.954	478	119,08	56.302	469	120,00	64.660	493	130,69
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1328	26	78,13	392	7	80,68	347	5	89,73
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	711	7	88,46	43.370	427	89,39	68.062	567	98,37
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	58.026	343	153,41	65.247	378	151,68	93.847	488	157,73
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	779	9	79,60	877	9	82,56	670	6	92,53
Klasse A EUR, ausschüttend (S)	71	1	95,98	77	1	93,88	86	1	95,32
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	11.798	100	106,75	15.251	124	108,28	26.149	186	115,10
Klasse A GBP, thesaurierend	105	1	104,56	103	1	99,19	-	-	-
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	455	4	83,23	531	5	85,15	562	4	94,97
Klasse A GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	7154	48	115,60	8505	55	115,98	20.410	122	121,94
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	4	-	97,23	-	-	-	-	-	-
Klasse A SGD, thesaurierend	503	663	1,06	140	186	1,01	1185	1479	1,06
Klasse B USD, thesaurierend	72	1	135,65	130	1	133,44	203	1	142,51
Klasse B USD, ausschüttend (S)	265	2	119,04	322	3	119,97	815	6	130,66
Klasse C USD, thesaurierend	1169	9	131,64	1115	9	129,82	2296	17	139,01
Klasse C USD, ausschüttend (S)	3205	27	118,50	5542	46	119,42	6455	50	130,05
Klasse E USD, thesaurierend	1604	16	100,71	2291	23	99,42	3495	33	106,56
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	20	-	91,24	41	-	92,77	91	1	102,75
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	2347	19	110,69	3587	29	109,95	5807	41	115,03
Klasse F USD, thesaurierend	2992	29	104,72	3225	32	102,34	2724	25	108,60
Klasse F USD, ausschüttend (S)	152	2	87,87	107	1	88,55	163	2	96,44
Klasse R USD, ausschüttend (S)	75	1	87,79	125	1	88,46	136	1	96,34
Klasse R GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	224	2	95,33	5966	47	95,65	14.219	103	100,57
Klasse X USD thesaurierend	10.989	105	104,79	17.085	167	102,31	20.224	186	108,46
Klasse X USD, ausschüttend (S)	384	4	88,31	607	7	88,99	651	7	96,92
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	2500	24	95,33	92.473	848	95,89	79.144	618	104,97
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	1389	12	103,13	19.599	170	101,27	17.858	140	104,75
Klasse X EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	1367	13	94,19	2473	23	95,58	2277	18	100,99
Klasse X GBP, thesaurierend	54.671	341	125,23	121.124	772	118,22	139.861	841	120,75
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	40.952	334	95,53	8469	67	94,93	6306	45	102,73
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) (IH)	5529	40	106,92	5427	39	103,94	2923	20	106,40
Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert)	31.695	300	82,35	34.251	306	84,48	22.615	175	93,91
Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	38.786	310	97,59	54.794	422	97,92	36.578	258	102,95
Klasse Premier USD, thesaurierend	190.725	1572	121,36	142.026	1200	118,31	152.120	1215	125,24
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	10.374	114	91,12	10.558	115	91,82	13.024	130	100,00
Klasse Premier EUR, thesaurierend	18.781	113	150,75	41.806	257	142,76	79.338	461	141,00
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	46.941	460	92,39	28.457	270	92,74	87.471	707	101,41
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	97.818	686	129,15	77.022	535	126,59	125.313	785	130,81
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S)	-	-	-	1644	15	96,79	1926	16	98,28
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	52.009	491	82,58	15.474	138	84,46	10.936	84	94,20
Klasse Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	18.765	139	105,35	11.026	79	105,65	16.873	110	111,04
Klasse LM USD, thesaurierend	3398	33	102,39	-	-	-	183	1	133,80
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	129.179	1096	117,88	124.224	1111	111,77	127.946	1148	111,42
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 23.730	210	113,18	\$ 25.225	221	114,01	\$ 32.092	267	120,09
Klasse A USD, ausschüttend (A)	11.264	119	94,63	11.561	118	97,91	12.355	118	105,11
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	614	6	94,35	977	9	97,81	4961	38	106,28
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	-	-	89,90	1	-	92,62	2	-	100,75
Klasse A SGD, thesaurierend	1133	1555	1,01	-	-	-	7833	10.309	1,01
Klasse B USD, ausschüttend (D)	-	-	-	-	-	-	42	-	104,57

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018			
Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	
Legg Mason Brandyw ine G bbalFixed Income Absolute Return Fund^ (Fortsetzung)									
Klasse C USD, thesaurierend	\$ 119	1	99,56	\$ 120	1	100,79	\$ 198	2	106,70
Klasse E USD, thesaurierend	292	3	98,96	704	7	100,28	479	5	106,26
Klasse E USD, ausschüttend (A)	367	4	95,78	330	3	99,11	805	8	106,41
Klasse F USD, thesaurierend	956	9	103,42	3209	31	103,76	9965	92	108,86
Klasse F USD, ausschüttend (A)	32	-	93,50	33	-	96,75	2103	20	103,18
Klasse X USD thesaurierend	60	1	95,29	659	7	95,61	-	-	-
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	12	-	92,87	-	-	-
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	2676	21	98,72	2769	21	100,74	3051	21	107,80
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	179	2	87,55	280	2	91,92	1666	12	101,49
Klasse Premier USD, thesaurierend	108.776	1017	106,93	189.466	1770	107,07	203.609	1816	112,10
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	7764	83	93,55	10.710	111	96,80	8167	79	103,91
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	109.195	934	105,85	165.190	1332	109,06	199.222	1386	117,81
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	55.318	621	80,63	69.294	709	85,96	85.632	738	95,10
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	24.931	229	85,01	39.623	335	89,24	45.289	334	98,48
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	145	15	90,82	488	48	93,52	1290	105	101,63
Klasse Premier SGD, thesaurierend (abgesichert)	192.557	248.517	1,08	200.035	248.517	1,09	254.077	292.575	1,15
Klasse LM USD, thesaurierend	9654	87	110,59	164.148	1496	109,73	279.372	2454	113,86
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	284.841	3149	138,84	300.802	3043	139,37	100.297	889	145,29
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	-	-	-	18.392	126	119,42
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	22.795	161	106,65	64.706	416	112,87
Legg Mason Brandyw ine G bbalHigh Yield Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 64	1	113,97	\$ 3966	37	108,61	\$ 2559	23	109,25
Klasse A USD, ausschüttend (D)	86	1	97,18	216	2	97,34	220	2	102,87
Klasse F USD, ausschüttend (D)	-	-	-	-	-	-	29	-	102,86
Klasse Premier USD, thesaurierend	687	5	138,24	3962	30	130,83	3882	30	130,67
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	-	-	-	-	-	-	1962	13	127,98
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	21	-	137,59	21	-	131,13	22	-	131,20
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	80.679	720	112,05	80.151	720	111,32
Klasse S CAD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	9798	100	131,78	8720	92	124,22	8466	88	123,04
Legg Mason Brandyw ine G bbalOpportunistic Fixed Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 18.015	152	118,20	\$ 28.381	246	115,41	\$ 25.700	209	123,13
Klasse A USD, ausschüttend (M)	12.442	117	106,78	13.531	126	107,00	14.577	124	117,24
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	7	-	89,51	19	-	90,01	181	2	98,73
Klasse A SGD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	2596	3375	1,02
Klasse C USD, thesaurierend	1366	12	109,31	1511	14	107,27	959	8	115,02
Klasse E USD, thesaurierend	684	6	107,28	2658	25	105,38	3455	31	113,10
Klasse F USD, thesaurierend	2307	23	102,27	2162	22	99,45	3190	30	105,69
Klasse F USD, ausschüttend (M)	843	9	91,51	868	9	91,69	920	9	100,47
Klasse X USD thesaurierend	295	3	106,56	286	3	103,52	305	3	109,90
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	57	1	84,27	46	-	85,94	16	-	96,15
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (IH)	-	-	-	4	-	102,42	-	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend	291.302	2369	122,99	344.914	2891	119,30	291.199	2303	126,46
Klasse Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	2323	20	115,68	2204	20	109,81	14.132	128	110,77
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	-	-	-	8065	86	93,26	34	-	102,19
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	-	-	-	-	-	-	6470	47	113,84
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (IH)	2968	24	97,71	3571	28	97,50	2879	20	103,15
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	17.450	180	155,06	18.214	180	148,65	19.408	180	149,77
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	40.400	374	107,99	87.085	766	113,72
Klasse LM EUR, thesaurierend	6753	53	114,60	5445	45	107,20	6642	52	105,27
Klasse LM NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	192.120	1714	179,29	179.551	1544	170,77	180.179	1461	170,96
Legg Mason Brandyw ine G bbalSovereign Credit Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1307	13	101,20	\$ 166	2	98,81	\$ 103	1	106,22
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	5	-	100,01	-	-	-	-	-	-
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	71.037	1000	109,05	-	-	-	-	-	-
Klasse BW LM GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	241.581	1311	143,76	418.149	2342	134,64	789.441	4187	136,95
Klasse BW LM GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	734.473	5183	110,52	742.293	5183	107,98	1270.520	8091	114,06
Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	269.871	2289	106,82	240.311	2090	101,11	80.596	651	101,43
Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	165.634	855	151,16	302.835	1605	142,28	443.071	2220	144,99
Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	49.823	351	110,77	188.533	1313	108,25	430.916	2737	114,35
Klasse BW Premier USD, thesaurierend	1	-	123,72	1	-	119,05	1	-	125,96
Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	32.198	304	105,91	20.441	203	100,94	-	-	-
Klasse X USD thesaurierend	6	-	106,45	1	-	102,91	1	-	109,58
Klasse Premier USD, thesaurierend	24.873	238	104,50	33.680	333	101,07	35.862	333	107,62
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	5	-	100,72	-	-	-	-	-	-
Legg Mason Brandyw ine G bbalIncome Optimiser Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 4938	37	134,03	\$ 2016	17	119,89	\$ 1637	14	119,23
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	5733	59	97,92	19.359	213	90,75	27.766	293	94,72
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	5590	48	106,04	9549	86	97,65	12.959	106	100,05
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	17.384	159	98,81	16.258	152	94,05	16.623	137	99,31
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	12.205	125	88,46	14.255	148	84,40	18.365	166	90,80
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	646	5	93,04	817	7	87,59	969	8	93,15
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	275	368	1,04	49	69	0,97	86	112	1,02
Klasse C USD, ausschüttend (D)	30	-	107,57	30	-	98,36	30	-	101,16
Klasse E USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	23	-	100,10
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	1	-	104,20	1	-	96,45	1	-	99,22
Klasse F USD, ausschüttend (D)	1100	11	104,12	-	-	-	-	-	-
Klasse X USD, ausschüttend (D)	234	2	104,54	481	5	95,60	186	2	98,27
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	244	2	100,87	407	4	92,96	1289	13	96,50
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	3478	34	91,55	3607	37	86,86	8370	74	92,95
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1328	11	96,49	2221	19	90,37	4402	33	95,59
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	931	9	102,80	492	5	94,61	490	5	98,06
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	667	5	116,01	9303	77	106,06	2641	20	107,87
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1139	11	92,58	2554	26	87,74	16.198	142	93,77
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	204	2	96,85	219	2	90,56	163	1	95,63
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	4256	353	115,90	5967	521	105,75	33.404	2570	107,70
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	3648	31	106,82	9253	83	97,60	-	-	-
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	4188	36	104,02	2456	22	98,42	-	-	-
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	2609	20	99,77	3127	25	93,18	3592	26	98,57
Klasse LM AUD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	201	3	104,41	195	3	96,35	210	3	99,75
Legg Mason Brandyw ine G bbalCredit Opportunities Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 508	4	117,05	\$ 806	7	109,05	\$ 307	3	108,17
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	5	-	106,09	8	-	101,75	219	2	103,97
Klasse Premier USD, thesaurierend	28.965	238	121,46	29.466	262	112,42	35.475	320	110,80
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	2729	99	103,94	3032	99	99,82
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	418	3	106,29	436	3	106,65
Klasse LM USD, thesaurierend	11.363	88	129,35	10.397	88	118,35	17.608	153	115,31
Klasse S BRL, thesaurierend (abgesichert)	2544	103	110,61	-	-	-	-	-	-
Legg Mason Brandyw ine G bbalDefensive High Yield Fund^									
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	\$ 11	-	93,91	\$ 11	-	93,53	\$ 11	-	99,54
Klasse S EUR, ausschüttend (A) (abgesichert) (IH)	10.523	100	95,32	10.914	100	95,96	24.651	200	101,03

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW /Anteil:
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ –	–	–	\$ 1	–	99,49	\$ 1	–	98,95
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	–	–	–	1	–	92,19	1	–	97,25
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	–	–	–	28.135	255	97,09	21.032	175	98,51
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 10	–	94,12	\$ 11	–	103,75	\$ –	–	–
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	3745	5470	0,95	–	–	–	–	–	–
Klasse X USD thesaurierend	10	–	95,26	11	–	104,19	–	–	–
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	16	–	83,96	11	–	100,26	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	16.992	178	95,49	1067	10	104,27	–	–	–
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	9	–	91,11	11	–	102,47	–	–	–
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	295.192	4740	95,60	351.762	4740	104,62	–	–	–
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	66.108	96.043	0,96	10	14	1,04	–	–	–
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 153	1	126,81	\$ 208	2	131,29	\$ 66	1	131,59
Klasse Premier USD, thesaurierend	373	3	131,92	676	5	135,28	672	5	134,31
Klasse S USD, thesaurierend	1857	16	115,54	1900	16	118,20	1881	16	117,06
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	918	7	122,03	1947	13	128,32	2129	13	130,80
Legg Mason Clearbridge Value Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 13.068	125	104,51	\$ 15.603	144	108,62	\$ 20.444	186	109,89
Klasse A USD, ausschüttend (A)	21.259	107	198,56	25.581	124	206,36	30.241	145	208,79
Klasse A EUR, thesaurierend	289	2	119,85	1881	14	121,00	3005	22	114,18
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	23	–	102,60	25	–	109,57	28	–	114,30
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	28	–	146,53	29	–	147,22	29	–	143,50
Klasse A SGD, thesaurierend	1818	2801	0,90	2408	3570	0,91	2678	3924	0,90
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	140	114	1,70	640	487	1,78	429	313	1,82
Klasse B USD, thesaurierend	–	–	–	–	–	–	111	1	117,03
Klasse B USD, ausschüttend (A)	–	–	–	–	–	–	–	–	195,41
Klasse C USD, thesaurierend	868	8	106,87	1307	12	111,64	1455	13	113,51
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2185	12	181,90	2576	14	190,01	3075	16	193,20
Klasse F USD, thesaurierend	1780	9	204,74	1978	9	211,51	394	2	212,72
Klasse F USD, ausschüttend (A)	158	1	114,09	182	2	117,98	73	1	118,68
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1437	10	142,77	1582	11	147,63	1720	12	148,48
Klasse Premier USD, thesaurierend	282.618	1539	183,65	287.897	1524	188,92	281.480	1488	189,19
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	90	1	127,72	312	2	132,05	436	3	132,80
Klasse Premier EUR, thesaurierend	139	1	153,40	471	3	153,06	273	2	142,83
Galleon Klasse	–	–	–	28	–	140,85	28	–	141,65
Legg Mason Clearbridge Growth Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ –	–	–	\$ –	–	–	\$ 802	6	127,02
Klasse A USD, ausschüttend (A)	–	–	–	–	–	–	2499	16	155,83
Klasse A EUR, thesaurierend	–	–	–	–	–	–	107	1	153,90
Klasse B USD, ausschüttend (A)	–	–	–	–	–	–	39	–	145,19
Klasse C USD, thesaurierend	–	–	–	–	–	–	116	1	106,02
Klasse C USD, ausschüttend (A)	–	–	–	–	–	–	1389	10	144,01
Legg Mason Clearbridge Global Equity Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ –	–	–	\$ 754	7	100,67	\$ 1392	12	116,46
Klasse A USD, ausschüttend (A)	–	–	–	374	3	110,67	562	4	128,56
Klasse C USD, thesaurierend	–	–	–	144	1	98,42	167	1	114,42
Klasse C USD, ausschüttend (A)	–	–	–	68	1	108,03	80	1	125,66
Klasse Premier USD, thesaurierend	–	–	–	15.958	149	107,14	22.547	184	122,81
Klasse LM USD, thesaurierend	–	–	–	14.761	152	97,10	15.544	141	110,44
Legg Mason Clearbridge Global Equity Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ –	–	–	\$ 138	1	102,87	\$ 118	1	115,78
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	–	–	–	–	–	–	31	–	112,23
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	–	–	–	515	6	88,87	579	6	103,64
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	–	–	–	514	5	96,23	579	5	110,12
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	–	–	–	422	4	94,80	529	4	110,24
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	–	–	–	503	5	81,84	632	5	98,66
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	–	–	–	534	6	92,31	596	6	106,75
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	–	–	–	433	4	98,51	535	4	113,54
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	–	–	–	433	4	85,02	535	4	101,60
Klasse LM USD, thesaurierend	–	–	–	918	9	105,61	1027	9	118,16
Legg Mason Clearbridge US Appreciation Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 31.070	141	219,93	\$ 34.723	168	206,53	\$ 45.963	233	197,40
Klasse A USD, ausschüttend (A)	12.343	56	219,77	16.128	78	206,38	19.950	101	197,23
Klasse A EUR, thesaurierend	2785	9	291,79	4555	15	265,98	30.514	106	236,99
Klasse B USD, thesaurierend	543	3	201,41	574	3	190,09	1391	8	182,51
Klasse B USD, ausschüttend (A)	931	5	206,25	1258	6	194,67	1499	8	186,94
Klasse C USD, thesaurierend	16.745	83	201,39	18.119	95	190,07	18.630	102	182,58
Klasse C USD, ausschüttend (A)	17.974	87	206,19	24.665	127	194,61	35.228	188	186,94
Klasse E USD, thesaurierend	14.773	63	235,31	14.450	65	222,65	16.132	75	214,42
Klasse E USD, ausschüttend (A)	837	4	235,45	915	4	222,78	1026	5	214,54
Klasse F USD, thesaurierend	16.642	82	203,18	18.458	97	189,66	12.119	67	180,20
Klasse F USD, ausschüttend (A)	2634	10	270,97	1810	7	253,74	7005	29	241,66
Klasse X USD, ausschüttend (A)	3494	20	175,20	11.507	70	164,05	13.158	84	156,24
Klasse X EUR, thesaurierend	101	–	219,79	209	1	199,06	199	1	176,29
Klasse Premier USD, thesaurierend	12.704	46	277,08	3542	14	257,66	12.417	51	243,85
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	3398	10	327,66	3251	11	306,76	3549	12	292,10
Klasse Premier EUR, thesaurierend	29.678	85	314,83	27.598	85	284,15	37.546	123	250,68
Klasse LM USD, thesaurierend	11.152	74	149,73	2571	19	138,36	979	8	130,16
Klasse LM EUR, thesaurierend	3257	19	154,24	2894	18	138,34	3314	22	121,30
Klasse A (G) USD, thesaurierend	3815	17	228,77	4579	21	214,08	5049	25	203,91
Klasse B (G) USD, thesaurierend	3	–	214,43	6	–	201,68	12	–	193,09
Klasse L (G) USD, thesaurierend	3789	18	214,55	3764	19	201,78	3716	19	193,16
Klasse GA USD, thesaurierend	3739	16	230,57	3693	17	216,13	3687	18	206,22
Klasse GA EUR, thesaurierend	309	1	300,28	346	1	273,27	401	1	243,08
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	599	2	299,34	625	2	272,33	613	2	242,26
Klasse GE USD, thesaurierend	116	1	215,98	165	1	203,99	185	1	196,10
Klasse GE EUR, thesaurierend	7	–	281,04	46	–	257,63	44	–	230,91
Klasse GP USD, thesaurierend	–	–	–	–	–	–	7	–	226,94
Legg Mason Clearbridge US Large Cap Growth Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$224.061	747	300,13	\$241.848	875	276,38	\$212.644	830	256,18
Klasse A USD, ausschüttend (A)	37.898	126	300,28	41.887	151	276,51	40.967	160	256,25
Klasse A EUR, thesaurierend	91.081	189	436,94	86.866	196	390,56	65.540	159	337,56
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	8053	45	160,52	11.494	67	151,80	40.188	227	145,07
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	–	–	–	38	–	109,63	–	–	–
Klasse B USD, thesaurierend	347	1	277,28	529	2	256,61	1160	5	239,04
Klasse B USD, ausschüttend (A)	130	–	281,51	120	–	260,54	320	1	242,70
Klasse C USD, thesaurierend	20.993	76	277,37	19.575	76	256,71	15.279	64	239,13
Klasse C USD, ausschüttend (A)	13.344	47	281,56	39.719	152	260,59	35.688	147	242,75
Klasse E USD, thesaurierend	18.161	110	165,46	14.742	96	153,52	15.641	109	143,36
Klasse E USD, ausschüttend (A)	1182	7	160,46	1720	12	148,89	2367	17	139,04
Klasse F USD, thesaurierend	106.377	660	161,22	79.268	537	147,57	59.361	437	135,96

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:	Gesam t- N W (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	N W /Anteil:
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund (Fortsetzung)									
Klasse F USD, ausschüttend (A)	\$ 22.217	138	160,88	\$ 19.654	133	147,26	\$ 16.874	124	135,67
Klasse U USD, thesaurierend	225.116	1872	120,28	318.493	2907	109,57	-	-	-
Klasse U EUR, thesaurierend	135.651	917	134,01	103.769	770	118,49	-	-	-
Klasse X USD thesaurierend	52.159	289	180,36	54.938	333	165,05	66.049	434	152,03
Klasse X EUR, thesaurierend	4274	30	127,99	2343	18	113,70	206	2	97,69
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	16.764	106	143,04	6523	43	134,46	26.278	169	127,72
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	1631	10	143,42	1661	10	136,11
Klasse X GBP, thesaurierend	14.274	59	189,02	570	3	167,52	261	1	148,61
Klasse Premier USD, thesaurierend	281.696	1493	188,68	273.110	1587	172,06	364.904	2311	157,93
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	4428	50	89,08	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	6587	237	124,16	3367	114	111,29	3080	100	99,94
Klasse Premier EUR, thesaurierend	56.380	317	161,08	410	3	142,58	348	2	122,06
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	44.911	257	158,02	23.769	141	147,88	22.711	133	139,86
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	1408	15	87,28	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend	51.320	211	190,00	4004	18	167,83	4428	22	148,48
Klasse LM USD, thesaurierend	62.981	366	172,27	83.007	532	156,11	327	2	142,40
Klasse LM EUR, thesaurierend	793	4	177,44	687	4	156,06	783	5	132,70
Klasse A (G) USD, thesaurierend	7718	25	311,46	7980	28	285,80	8146	31	263,98
Klasse B (G) USD, thesaurierend	-	-	-	3	-	269,46	8	-	250,04
Klasse L (G) USD, thesaurierend	9129	31	292,06	8578	32	269,36	8877	36	250,04
Klasse GA USD, thesaurierend	1300	4	370,39	1731	5	340,46	1889	6	315,00
Klasse GA EUR, thesaurierend	273	1	427,98	255	1	381,82	235	1	329,36
Klasse GE USD, ausschüttend (A)	-	-	-	7	-	319,34	6	-	297,77
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 111.269	570	195,16	\$ 186.764	951	196,43	\$ 297.762	1526	195,14
Klasse A USD, ausschüttend (A)	25.352	130	195,28	42.369	216	196,55	59.443	305	195,18
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	10.783	107	154,79	14.264	128	157,64	22.327	182	157,88
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	237	2	105,17	237	2	109,08	35	-	111,94
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	442	24	128,59	758	39	129,30	4	-	126,48
Klasse A EUR, thesaurierend	16.599	53	285,66	23.525	74	279,08	32.039	102	258,53
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	32.233	207	141,21	19.792	119	146,05	3438	19	149,59
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	12	-	102,11	399	3	105,87	538	4	108,51
Klasse A GBP, thesaurierend	734	4	143,96	988	5	140,07	2036	11	134,04
Klasse A HKD, thesaurierend	2112	140	117,18	1901	125	118,92	3025	201	117,89
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	28	2	149,31	43	3	154,65	91	5	159,09
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1839	1573	1,63	2446	2005	1,65	2966	2374	1,65
Klasse B USD, thesaurierend	873	5	191,03	1731	9	193,15	3827	20	192,85
Klasse B USD, ausschüttend (A)	1556	8	183,06	1849	10	185,18	3031	16	184,88
Klasse C USD, thesaurierend	10.458	55	190,98	14.764	76	193,19	17.556	91	192,88
Klasse C USD, ausschüttend (A)	16.594	91	183,06	31.683	171	185,18	40.704	220	184,88
Klasse E USD, thesaurierend	14.611	77	190,46	18.726	97	193,15	30.452	158	193,33
Klasse E USD, ausschüttend (A)	1105	6	190,49	2148	11	193,18	3018	16	193,36
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	212	2	121,05	281	2	126,19	431	3	130,26
Klasse F USD, thesaurierend	13.095	61	215,74	19.799	92	215,84	42.344	199	213,14
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1734	8	215,89	2664	12	215,99	3611	17	213,29
Klasse X USD thesaurierend	13.156	85	154,65	35.409	229	154,64	44.203	290	152,63
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1785	10	171,89	11.479	67	171,88	23.117	136	169,65
Klasse X EUR, thesaurierend	811	5	160,66	1807	10	155,88	618	4	143,48
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	2729	21	116,41	4635	34	119,67	1206	8	121,84
Klasse X GBP, thesaurierend	33.635	136	192,88	67.134	271	186,50	161.773	662	177,40
Klasse Premier USD, thesaurierend	438.890	1716	255,71	490.790	1926	254,80	512.285	2044	250,61
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	-	-	-	147	1	103,40	90	1	101,54
Klasse Premier EUR, thesaurierend	2859	10	271,11	18.505	62	262,43	22.804	78	240,68
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	458	3	120,60	851	6	123,55	10.792	71	125,42
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	10	-	256,58	21	-	248,86	1877	7	228,46
Klasse Premier GBP, thesaurierend	653	5	105,23	59.027	439	101,36	5766	44	96,06
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	11.997	77	122,01	16.174	99	123,70	11.180	65	124,19
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	147.586	482	238,61	402.225	1315	230,62	436.968	1451	218,82
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	764	25	120,98	1154	36	121,52	605	17	120,90
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	1736	17	102,34	-	-	-
Klasse LM EUR, thesaurierend	967	6	139,65	873	6	134,19	968	6	122,23
Klasse A (G) USD, thesaurierend	18.912	93	203,48	22.005	108	204,09	25.296	125	202,04
Klasse B (G) USD, thesaurierend	12	-	190,84	13	-	192,37	23	-	191,32
Klasse L (G) USD, thesaurierend	8451	44	190,81	9269	48	192,34	10.358	54	191,36
Klasse GA EUR, thesaurierend	125	-	299,18	138	-	291,55	310	1	269,35
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	57	-	298,04	70	-	290,53	69	-	268,47
Klasse GE USD, thesaurierend	58	-	241,40	58	-	244,25	58	-	243,91
Klasse GE EUR, thesaurierend	33	-	279,78	33	-	274,74	33	-	255,80
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 10.649	89	119,27	\$ 10.906	96	113,27	\$ 12.383	117	106,17
Klasse A USD, ausschüttend (A)	246	3	97,73	346	4	94,98	620	7	91,37
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	3497	44	78,72	8382	107	78,65	6543	84	77,68
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	106	1	91,54	124	1	90,36	121	1	88,30
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	1147	12	95,83	332	4	92,68	318	4	89,14
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1562	31	76,44	3634	66	77,21	1991	33	76,70
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	83	7	80,47	154	13	80,55	408	32	79,53
Klasse A EUR, thesaurierend	119	1	106,77	133	1	98,42	153	1	86,01
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	208	2	95,62	80	1	93,33	11	-	90,06
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	308	4	77,11	322	4	78,23	478	5	78,73
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1442	142	79,05	3537	349	79,60	2113	211	78,52
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	232	419	0,77	517	899	0,78	133	227	0,77
Klasse B USD, thesaurierend	13	-	105,60	45	-	100,80	85	1	94,97
Klasse B USD, ausschüttend (A)	13	-	97,20	12	-	94,50	30	-	90,95
Klasse C USD, thesaurierend	1232	11	114,73	1318	12	109,51	1472	14	103,16
Klasse C USD, ausschüttend (A)	255	3	97,21	245	3	94,50	316	3	90,95
Klasse C USD, ausschüttend (Q)	65	1	88,93	221	3	86,03	308	4	82,74
Klasse F USD, thesaurierend	18.346	165	111,50	20.510	195	105,26	24.279	248	98,07
Klasse F EUR, thesaurierend	47	-	110,19	50	-	100,96	46	-	87,71
Klasse F EUR, ausschüttend (A)	72	1	96,98	70	1	91,45	67	1	82,08
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	90	1	95,04	31	-	93,24	30	-	90,54
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	52	1	92,10	54	1	92,85	57	1	92,86
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	24	-	95,49	22	-	92,41
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^									
Klasse A USD, ausschüttend (A)	\$ 340	2	166,89	\$ 147	1	146,53	\$ 138	1	135,23
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	175	1	151,88	144	1	137,01	142	1	130,35
Klasse A SEK, thesaurierend	1	-	92,29	-	-	-	-	-	-
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1525	9	171,27	333	2	149,54	137	1	137,20
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	154	1	155,97	142	1	139,88	145	1	132,25
Klasse X GBP, thesaurierend	5475	22	191,19	471	2	161,29	163	1	142,43
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	864	7	95,14	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	348	2	172,11	303	2	150,18	2147	16	137,73
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	313	2	158,43	288	2	141,59	291	2	133,37
Klasse Premier GBP, thesaurierend	1003	4	204,63	576	3	172,00	526	3	151,48
Klasse S USD, thesaurierend	19.697	162	121,55	6589	63	105,08	-	-	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ (Fortsetzung)									
Klasse S GBP, thesaurierend	\$ 16.095	126	99,30	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	2887	23	97,74	-	-	-	-	-	-
Klasse S GBP, ausschüttend (M)	795	6	99,14	-	-	-	-	-	-
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 672	6	111,79	\$ 498	5	99,62	\$ -	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend	7791	69	113,68	4513	45	100,28	-	-	-
Legg Mason Royce US SmallerCap Opportunity Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$111.679	671	166,44	\$196.967	1078	182,74	\$271.012	1458	185,94
Klasse A USD, ausschüttend (A)	66.558	132	505,48	86.332	156	554,97	107.857	191	564,69
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	5001	56	138,32	8766	80	153,83	8352	68	158,29
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	832	53	110,35	1158	64	121,19	123	6	122,37
Klasse A EUR, thesaurierend	9369	43	197,39	17.211	72	210,41	21.987	90	199,63
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	4156	29	130,98	11.639	69	147,78	39.941	211	155,48
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	104	1	100,09	169	1	112,93	219	2	118,66
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	902	6	108,22	1365	9	120,89	1608	9	125,73
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	675	3	205,08	721	2	217,64	897	3	213,30
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	35	3	132,53	90	6	149,66	468	25	158,01
Klasse A SGD, thesaurierend	1982	1626	1,70	2620	1957	1,81	4194	3077	1,81
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	2538	2176	1,62	3620	2724	1,80	5707	4090	1,85
Klasse B USD, thesaurierend	106	1	174,49	135	1	192,53	366	2	196,90
Klasse B USD, ausschüttend (A)	4	-	466,90	6	-	515,21	69	-	527,05
Klasse C USD, thesaurierend	2503	14	174,80	5332	28	192,88	6963	35	197,24
Klasse C USD, ausschüttend (A)	4858	10	463,64	6634	13	511,60	7680	15	523,17
Klasse E USD, thesaurierend	1798	11	157,34	2970	17	174,06	4874	27	178,44
Klasse E USD, ausschüttend (A)	336	2	157,32	608	3	174,03	1189	7	178,41
Klasse E EUR thesaurierend	435	2	204,70	522	2	219,78	575	2	210,12
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	151	1	106,92	340	2	121,55	484	3	128,76
Klasse F USD, thesaurierend	8058	45	177,78	12.198	63	194,01	10.743	55	196,23
Klasse F USD, ausschüttend (A)	196	1	177,97	705	4	194,22	1053	5	196,44
Klasse R USD, thesaurierend	-	-	-	7	-	115,61	8	-	117,04
Klasse R EUR thesaurierend	159	1	152,03	169	1	161,19	200	1	152,22
Klasse X USD thesaurierend	10.278	65	156,94	23.071	135	171,01	64.756	375	172,71
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1583	15	108,81	2264	19	118,57	11.311	94	119,73
Klasse X EUR, thesaurierend	1952	18	96,99	2206	19	102,61	23.867	202	96,72
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	2027	16	113,95	12.000	83	127,77	22.031	135	133,37
Klasse X GBP, thesaurierend	23.923	94	198,87	38.280	138	209,53	77.837	277	203,94
Klasse X GBP, ausschüttend (A)	1032	4	181,98	2139	8	191,96	511	2	186,77
Klasse Premier USD, thesaurierend	112.162	548	204,83	271.040	1219	222,41	324.121	1448	223,83
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	2148	103	92,92	2546	96	99,70	2897	96	98,08
Klasse Premier EUR, thesaurierend	4192	14	268,56	6555	20	282,97	5091	16	265,77
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	2874	21	122,18	12.071	78	136,39	425	2	141,72
Klasse Premier GBP, thesaurierend	62.906	262	187,38	149.111	571	196,77	134.985	514	190,80
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	546	26	83,03	1453	60	90,94	-	-	-
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 29.062	180	161,86	\$ 39.559	235	168,55	\$ 84.646	515	164,47
Klasse A USD, ausschüttend (A)	8577	31	274,22	10.668	37	285,56	14.378	52	278,73
Klasse A EUR, thesaurierend	1227	4	256,29	2195	7	259,04	3784	13	235,96
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	49	-	119,19	78	1	127,45	602	4	128,59
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	66	-	181,83	31	-	183,73	30	-	167,21
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	-	-	-	16	-	112,34
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	104	-	252,78	34	-	254,47	34	-	239,32
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	6	-	123,00	8	1	131,55	8	1	133,14
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	27	-	166,97	489	3	163,67
Klasse B USD, ausschüttend (A)	-	-	-	16	-	265,11	53	-	260,02
Klasse C USD, thesaurierend	2605	16	159,40	3630	22	166,82	4124	25	163,63
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2929	12	252,04	4246	16	263,78	5811	22	258,78
Klasse E USD, thesaurierend	739	4	172,14	1624	9	180,62	1593	9	177,64
Klasse E USD, ausschüttend (A)	115	1	172,11	136	1	180,59	239	1	177,60
Klasse E EUR thesaurierend	18	-	108,77	7	-	110,73	43	-	156,77
Klasse F USD, thesaurierend	4806	24	197,20	5749	28	204,12	6096	31	198,06
Klasse F USD, ausschüttend (A)	59	-	211,47	92	-	218,89	6	-	212,37
Klasse R USD, thesaurierend	553	5	116,02	978	8	120,21	1154	10	116,75
Klasse X USD thesaurierend	3881	27	142,11	5650	38	146,88	6038	42	142,30
Klasse X USD, ausschüttend (A)	-	-	-	8	-	102,87	7513	58	130,16
Klasse Premier USD, thesaurierend	1042	5	213,25	922	4	219,63	745	4	212,05
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	7659	51	150,34	12.351	79	155,51	13.809	91	150,97
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	1685	7	188,03	2509	10	188,12	2965	12	175,97
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	-	-	-	813	21	130,31
Klasse LM USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	452	3	135,72
Klasse LM EUR, thesaurierend	1028	7	142,78	949	6	141,65	1048	7	126,54
Klasse A (G) USD, thesaurierend	924	5	178,47	1041	6	184,73	1170	7	179,24
Klasse L (G) USD, thesaurierend	923	6	167,26	960	6	174,00	1060	6	169,68
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	€ 749	9	88,69	€ 1102	14	92,52	€ 2217	28	96,60
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	1687	15	126,85	2435	22	125,14	3857	40	118,79
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1113	7	170,87	1678	10	182,78	1874	12	195,19
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	7006	82	94,83	7931	90	99,88	11.840	143	101,02
Klasse A USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	1	-	99,97	1	-	101,42	1	-	98,80
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1602	29	92,45	4067	66	98,32	3848	61	99,86
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	211	16	99,81	109	8	105,31	259	19	106,19
Klasse A EUR, thesaurierend	328	2	175,15	461	3	177,20	6683	39	172,50
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	557	4	157,47	2758	17	163,47	2679	16	162,83
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus	327	3	94,90	382	4	99,80	605	6	100,83
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	241	432	0,86	334	566	0,91	285	497	0,93
Klasse B USD, thesaurierend	120	2	82,74	255	3	86,79	395	5	91,02
Klasse B USD, ausschüttend (A)	51	-	168,09	52	-	179,74	128	1	191,93
Klasse C USD, thesaurierend	709	9	84,51	940	12	88,54	1653	22	93,01
Klasse C USD, ausschüttend (A)	1219	8	167,96	1444	9	179,62	1646	10	191,77
Klasse C USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	-	-	-	19	-	101,03	17	-	98,28
Klasse E USD, thesaurierend (abgesichert)	333	4	103,69	321	4	103,08	497	6	98,57
Klasse E USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	-	-	-	1	-	100,83	1	-	98,14
Klasse F USD, thesaurierend	1640	17	108,41	1430	14	112,34	1632	17	116,63
Klasse F USD ausschüttend (Q) (abgesichert)	1	-	100,01	1	-	101,45	1	-	98,80
Klasse X EUR, thesaurierend	-	-	-	1	-	112,36	1	-	108,48
Klasse Premier USD, thesaurierend	1643	20	90,98	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend	48	-	126,58	185	1	126,79	80	1	122,19
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	150	6	111,13	55	2	109,27	48	2	103,39
Klasse LM USD, thesaurierend	2961	28	114,89	3986	38	117,90	502	5	121,29
Klasse LM EUR, thesaurierend	2672	23	118,76	2310	20	118,17	2475	22	113,17
Klasse A (G) USD, thesaurierend	902	11	91,42	1037	12	95,01	1381	17	98,90
Klasse B (G) USD, thesaurierend	1	-	85,16	2	-	88,98	1	-	93,06
Klasse L (G) USD, thesaurierend	191	2	85,93	194	2	89,75	249	3	93,91
Klasse GA USD, thesaurierend	839	6	156,67	1022	7	162,92	1020	7	169,75

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesam t- NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:
Legg Mason Q S M V European Equity Growth and Income Fund (Fortsetzung)									
Klasse GA EUR, thesaurierend	€ 13.318	74	179,66	€ 18.525	102	181,34	€ 19.214	109	176,15
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	114	1	150,04	119	1	155,69	118	1	155,11
Klasse GE USD, thesaurierend	40	-	145,40	40	-	152,36	40	-	159,94
Legg Mason Q S M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 5640	43	132,68	\$ 6194	42	145,76	\$ 6321	42	150,45
Klasse A USD, ausschüttend (A)	4295	19	230,43	6329	24	258,91	5821	21	271,87
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	10.723	119	90,09	15.914	154	103,25	18.969	171	111,14
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	4288	71	92,51	7552	99	107,46	4818	53	116,45
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	368	31	81,55	294	21	93,78	-	-	-
Klasse A EUR, thesaurierend	118	1	121,76	516	3	129,92	189	1	125,08
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	3367	291	90,24	6714	506	104,17	6581	460	111,85
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	137	194	0,98	172	205	1,13	142	152	1,23
Klasse B USD, thesaurierend	-	-	-	-	-	-	60	1	105,68
Klasse B USD, ausschüttend (A)	79	-	224,31	88	-	252,04	99	-	264,69
Klasse C USD, thesaurierend	194	2	92,18	214	2	101,78	780	7	105,65
Klasse C USD, ausschüttend (A)	1784	8	223,09	2289	9	250,67	3619	14	263,31
Klasse E USD, thesaurierend	100	1	126,89	111	1	140,49	128	1	146,27
Klasse E USD, ausschüttend (A)	10	-	94,48	12	-	106,14	14	-	110,86
Klasse F USD, thesaurierend	24	-	117,06	73	1	127,85	902	7	131,33
Klasse F USD, ausschüttend (A)	-	-	-	208	2	113,27	215	2	118,76
Klasse X USD, ausschüttend (A)	-	-	-	1	-	126,96	1	-	132,91
Klasse X EUR, thesaurierend	4586	43	96,16	4656	40	101,82	-	-	-
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	2393	76	122,75	3134	88	134,78	3263	80	139,39
Klasse S USD, thesaurierend	-	-	-	2371	23	105,38	2415	23	107,34
Klasse GA USD, thesaurierend	7271	54	133,42	8636	59	146,49	9260	61	151,26
Klasse GA EUR, thesaurierend	202	1	153,73	234	1	163,82	277	1	157,69
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	21	-	138,15	31	-	150,62	32	-	147,39
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	17.978	27.864	0,90	20.217	27.952	0,98	-	-	-
Klasse GE USD, thesaurierend	444	4	124,24	491	4	137,44	511	4	142,98
Klasse GE EUR, thesaurierend	14	-	143,53	15	-	154,11	16	-	149,46
Klasse S SGD, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	-	-	-	20.154	27.900	0,96
Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 154	2	66,82	\$ 290	4	73,23	\$ 378	5	82,14
Klasse A USD, ausschüttend (A)	61	1	70,77	110	1	78,51	122	1	88,83
Klasse A EUR, thesaurierend	4	-	101,53	3	-	108,00	2	-	112,92
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	33	-	95,61	37	-	102,53	42	-	111,67
Klasse B USD, thesaurierend	127	1	97,35	-	-	-	26	-	86,91
Klasse B USD, ausschüttend (A)	8	-	69,02	9	-	76,57	18	-	86,59
Klasse C USD, thesaurierend	40	1	70,01	44	1	77,11	330	4	86,94
Klasse C USD, ausschüttend (A)	74	1	68,98	82	1	76,54	93	1	86,55
Klasse E USD, thesaurierend	37	-	79,18	117	1	87,44	426	4	98,82
Klasse X GBP, ausschüttend (A)	-	-	-	2	-	125,28	2	-	136,38
Klasse Premier USD, thesaurierend	-	-	-	1	-	103,14	1	-	114,73
Klasse Premier EUR, thesaurierend	11.647	89	117,89	12.611	89	124,28	13.975	89	128,82
Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 2144	13	167,25	\$ 2263	13	169,48	\$ 2331	14	168,81
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1278	13	96,81	1574	15	102,82	3176	30	106,93
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	930	15	94,24	1101	15	101,28	1289	16	106,07
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1189	95	97,16	579	44	103,97	1140	83	107,79
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	13	19	0,99	32	41	1,06	47	56	1,12
Klasse X USD thesaurierend	-	-	-	40	-	119,82	1778	15	118,54
Klasse Premier USD, thesaurierend	1736	19	91,36	-	-	-	-	-	-
Klasse GA USD, thesaurierend	3700	22	170,54	3797	22	172,85	4019	23	172,34
Klasse GA EUR, thesaurierend	1794	7	221,32	3258	13	217,80	3409	14	202,47
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	362	2	198,41	382	2	200,23	404	2	190,16
Klasse GE USD, thesaurierend	42	-	159,76	43	-	163,15	43	-	163,89
Klasse GE EUR, thesaurierend	281	1	207,22	302	1	205,38	334	1	192,38
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1	-	122,73	\$ 4	-	128,67	\$ 4	-	134,87
Klasse X GBP, ausschüttend (A)	66.097	3138	16,35	73.014	3282	16,72	75.916	3236	16,95
Klasse E USD, thesaurierend	1	-	119,66	1	-	126,09	1	-	132,90
Klasse F USD, thesaurierend	1	-	125,42	1	-	130,70	1	-	136,08
Klasse M USD, ausschüttend (A)	43.809	3334	13,14	84.791	6111	13,88	61.123	4177	14,63
Klasse M EUR, ausschüttend (A)	26.826	1585	15,40	46.400	2596	15,65	48.198	2557	15,43
Klasse Premier USD, thesaurierend	8127	88	91,83	8421	88	95,16	-	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend	19.856	156	98,52	42.006	319	98,88	-	-	-
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^p									
Klasse A USD, ausschüttend (A)	\$ -	-	-	\$ 2791	196	14,27	\$ 2923	195	15,03
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	-	-	-	111	6	15,30	116	6	15,06
Klasse X USD, ausschüttend (A)	-	-	-	1	-	138,62	2	-	145,98
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^									
Klasse A (PF) USD, thesaurierend	€ 1	-	95,92	€ 1	-	101,53	€ 1	-	116,16
Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1	-	107,81	1	-	106,76	1	-	111,02
Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	8361	628	14,63	11.269	888	14,49	11.149	904	15,07
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	5417	55	99,31	6879	68	101,21	2130	20	108,67
Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	8237	640	12,88	16.113	1230	13,10	16.453	1173	14,03
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	256	16	13,50	359	23	13,59	547	34	14,38
Klasse A (PF) NOK ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	-	-	-	91	8	104,90
Klasse E (PF) USD, thesaurierend	1	-	93,03	1	-	99,36	1	-	114,67
Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1	-	104,61	1	-	104,42	1	-	109,50
Klasse F (PF) USD, thesaurierend	1	-	97,37	1	-	102,62	1	-	116,92
Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1	-	109,36	1	-	107,82	1	-	111,66
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1834	20	100,79	1732	20	98,86	-	-	-
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	43.642	560	9311,54	59.723	808	9345,95	-	-	-
Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	2484	186	14,72	4730	372	14,50	7563	616	15,00
Klasse M (PF) EUR thesaurierend	32.284	321	100,67	63.519	622	102,08	39.911	366	109,00
Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	59.347	4428	13,40	87.235	6428	13,57	102.040	7066	14,44
Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	2199	134	14,01	8582	525	14,03	10.326	617	14,77
Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	23	2	102,03	98	9	101,46	47	4	106,82
Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	1841	197	99,89	2989	310	101,02	4159	390	107,64
Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	21.333	218	107,53	9495	102	106,12	10.783	120	109,52
Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	2583	124	103,14	2247	96	99,84	-	-	-
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^H									
Klasse A USD, ausschüttend (A)	\$ -	-	-	\$ 15.297	503	30,42	\$ 17.774	515	34,54
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	-	-	-	201	20	8,96	227	20	9,51
Klasse X USD, ausschüttend (A)	-	-	-	341	2	153,82	2	-	174,66
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^Ø									
Klasse A (PF) USD, thesaurierend	¥ -	-	-	¥ 118	-	106,41	¥ 2453	-	126,52
Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	122	-	109,81	132	-	123,12
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	133	-	104,93	670.694	42	121,27

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

	29. Februar 2020			28. Februar 2019			28. Februar 2018		
	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:	Gesamt-NW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NW / Anteil:
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund*									
(Fortsetzung)									
Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	¥ -	-	-	¥ 52.608	36	11,44	¥ 126.254	73	13,24
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	10.026	6	11,90	14.540	7	13,60
Klasse E (PF) USD, thesaurierend	-	-	-	115	-	104,19	134	-	124,65
Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	119	-	107,84	130	-	121,74
Klasse F (PF) USD, thesaurierend	-	-	-	119	-	107,60	136	-	127,17
Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	-	-	-	123	-	111,39	133	-	124,23
Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	311.380	224	12,55	23.814	16	14,01
Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	-	-	-	125	-	98,44	142	-	108,86
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	-	-	-	4665.324	3160	11,67	6167.745	3511	13,42
Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	-	-	-	128.986	71	12,30	173.078	84	13,98
Legg Mason Martin Currie GlobalLong-Term Unconstrained Fund*									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 319	2	153,08	\$ 6	-	140,20	\$ 5	-	133,13
Klasse A EUR, thesaurierend	992	6	153,71	9	-	135,46	8	-	120,19
Klasse E USD, thesaurierend	1	-	103,20	-	-	-	-	-	-
Klasse X EUR, thesaurierend	11	-	158,08	10	-	138,35	10	-	121,84
Klasse X GBP, thesaurierend	883	4	160,85	478	3	141,67	379	2	128,33
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	159	1	147,96	86	-	137,09	41	-	131,82
Klasse Premier USD, thesaurierend	5674	36	159,16	7	-	144,17	7	-	135,40
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	324	2	101,84	-	-	-	-	-	-
Klasse S GBP, thesaurierend	25.817	120	166,80	22.634	117	145,78	21.350	118	131,12
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund									
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	\$ 5	-	90,98	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	457	5	101,08	450	4	104,25	424	4	103,27
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	3	-	90,84	-	-	-	-	-	-
Klasse A AUD, ausschüttend (M) Plus	455	6	115,43	447	6	108,96	422	6	98,16
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus (e)	457	4	101,17	450	4	101,27	424	4	93,52
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	3	-	91,23	-	-	-	-	-	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	76	103	1,03	37	49	1,03	-	-	-
Klasse X AUD, thesaurierend	85	1	130,12	70	1	116,57	26	-	99,69
Klasse X USD thesaurierend	440	4	123,73	361	3	120,68	400	4	113,00
Klasse S GBP, thesaurierend	468	3	131,91	453	3	123,51	421	3	110,64
Klasse S GBP, ausschüttend (M) Plus (e)	468	3	110,75	453	3	108,81	421	3	102,35
Klasse LM AUD, thesaurierend	5324	64	127,89	3616	45	113,58	3015	40	97,03
Legg Mason Martin Currie GlobalEmerging Markets Fund*									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 1598	17	93,97	\$ 1077	12	90,45	\$ 899	9	101,16
Klasse E USD, thesaurierend	1	-	106,74	1	-	103,45	-	-	-
Klasse F USD, thesaurierend	1	-	116,91	1	-	111,74	-	-	-
Klasse X USD thesaurierend	559	6	99,68	534	6	95,22	593	6	105,70
Klasse Premier USD, thesaurierend	2796	28	100,46	895	9	95,63	594	6	105,79
Klasse S USD, thesaurierend	1725	14	121,37	2079	18	115,31	-	-	-
Klasse S EUR, thesaurierend	22.741	200	103,45	21.606	200	94,62	13.138	110	97,76
Legg Mason Martin Currie GlobalDividend Opportunities Fund*									
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	\$ -	-	-	\$ 1422	15	92,92	\$ -	-	-
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	1432	15	93,62	-	-	-
Klasse S GBP, ausschüttend (M) Plus (e)	-	-	-	199	2	96,74	-	-	-
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund*									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 569	5	119,97	€ 465	4	106,43	€ -	-	-
Klasse X EUR, thesaurierend	546	5	121,14	467	4	106,67	-	-	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend	2129	17	121,70	1868	17	106,78	-	-	-
Klasse S EUR, thesaurierend	2894	28	105,21	-	-	-	-	-	-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund*									
Klasse A USD thesaurierend	€ 98	10	10,73	€ 1	-	10,12	€ 1	-	9,49
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	77.350	6985	12,22	5524	575	10,93	5607	733	9,34
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	43.130	4863	9,79	3299	405	9,26	102	15	8,37
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	3305	302	12,07	1638	162	11,52	2329	258	11,00
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	231	40	9,69	-	-	-	-	-	-
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	2664	2106	9,74	-	-	-	-	-	-
Klasse A EUR, thesaurierend	98.029	8146	12,03	78.665	7128	11,04	1370	142	9,66
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	867	86	10,02	-	-	-	-	-	-
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus	1324	117	11,33	3	-	10,69	-	-	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	915	1455	0,97	249	416	0,92	324	626	0,84
Klasse C USD, thesaurierend	257	27	10,40	236	27	9,86	78	10	9,29
Klasse C USD, thesaurierend (abgesichert)	588	55	11,74	243	26	10,54	59	8	9,05
Klasse E USD, thesaurierend	1638	148	12,20	896	88	11,61	1071	119	10,98
Klasse F USD, thesaurierend	1066	109	10,75	1166	132	10,08	671	87	9,42
Klasse F USD thesaurierend (abgesichert)	3011	276	12,05	17	2	10,70	1	-	9,10
Klasse X USD thesaurierend	425	45	10,43	-	-	-	-	-	-
Klasse X USD, ausschüttend (A)	376	39	10,66	324	36	10,19	303	38	9,72
Klasse X EUR, thesaurierend	50.974	4257	11,97	13	1	10,87	-	-	-
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	358	36	10,02	-	-	-	-	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)	130	11	10,31	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend	4491	367	13,51	2504	226	12,60	412	43	11,72
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	4100	1441	14,05	2651	932	12,15	2360	932	10,03
Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) (abgesichert) (PH) Plus (e)	43.380	6336	10,15	61.661	9630	9,58	61.598	10.790	8,94
Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) Plus (e)	10.334	1509	10,15	30.357	4729	9,61	26.344	4571	9,02
Klasse Premier EUR, thesaurierend	287.330	14.949	19,22	117.196	6735	17,40	66.305	4398	15,08
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	14.036	1331	10,55	-	-	-	-	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend	2145	139	13,30	2318	166	12,00	723	60	10,75
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	6498	470	11,90	5859	470	10,69	4872	470	9,19
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A) (abgesichert) (PH) Plus (e)	81.523	3785	18,55	78.247	3804	17,64	123.347	6608	16,54
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q)	29.321	2146	11,77	5697	449	10,89	-	-	-
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)	4044	424	10,53	-	-	-	-	-	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund*									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 219	2	88,93	\$ 199	2	91,20	\$ 221	2	101,39
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	178	2	87,04	182	2	89,91	203	2	100,90
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	690	7	83,91	745	7	87,87	910	7	100,11
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)	732	7	85,53	745	7	85,23	821	6	91,99
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	867	9	84,40	934	9	88,21	1139	9	100,29

Alle „-“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD / K / EUR / J / YEN / GBP oder weniger als 1.000 USD / 1.000 EUR / 1.000 YEN / 1.000 GBP.

Der NW pro Anteil beinhaltet Rückkaufprämien gewinnberechtigter Anteile, die auf die jeweilige Währung jeder relevanten Anteilsklasse klingen.

Ab dem 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund* den Handel ein.

Ab dem 2. August 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund* den Handel ein.

Ab dem 10. Dezember 2019 stellte der Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund* den Handel ein.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Bilanz – (Fortsetzung)

¶ Ab dem 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 22. November 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] den Handel ein.

p Ab dem 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] den Handel ein.

o Ab dem 31. Mai 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^] den Handel ein.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Gesamtergebnisrechnung

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividenden- und Zinseinkünfte (Erläuterung 2)	\$ 19.550	\$ 20.517	\$ 6873	\$ 4865	\$ 46.894	\$ 35.773	€ 1625	€ 1488
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	1	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/- (verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn/- (verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	24	28	3975	563	22.199	(10.487)	1663	(35)
Nicht realisierter Nettogewinn/- (verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	-	-	12.688	857	82.278	(6792)	6676	(47)
Gesamterträge/- (verluste) aus Anlagen	19.574	20.545	23.536	6285	151.372	18.494	9964	1406
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	5594	5721	1938	1414	7397	5217	36	37
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	242	243	131	90	765	531	75	68
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	275	205	461	332	3	3
Anwaltsgebühren	15	9	1	1	7	9	1	1
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	20	18	40	26	40	39	24	24
Druckgebühren	65	42	14	7	87	45	8	6
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	10	-	3	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	7	8	1	1	8	7	1	1
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	185	366	49	73	219	256	28	53
Gesamtaufwendungen	6128	6407	2449	1817	8994	6436	179	193
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	-	-	-	(3)	-	(6)	-	-
Nettoaufwendungen insgesamt	6128	6407	2449	1814	8994	6430	179	193
Nettogewinn/- (verlust) vor Finanzierungskosten	13.446	14.138	21.087	4471	142.378	12.064	9785	1213
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(11.463)	(11.917)	(3127)	(2577)	(1772)	(1156)	(3)	(1)
Gewinn/- (verlust) für das Geschäftsjahr	1983	2221	17.960	1894	140.606	10.908	9782	1212
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	-	-	(2)	(7)	(179)	(180)	-	6
Zunahme/- (Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1.983	\$ 2.221	\$ 17.958	\$ 1.887	\$ 140.427	\$ 10.728	€ 9782	€ 1.218
(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ¹		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ²		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividenden- und Zinseinkünfte (Erläuterung 2)	\$ 7119	\$ 10.656	\$ 202	\$ 225	\$ 28	\$ 142	\$ 898	\$ 874
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	(20)
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/- (verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn/- (verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(2267)	(5626)	82	(23)	(5)	-	(259)	286
Nicht realisierter Nettogewinn/- (verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	1209	(3144)	13	105	3	(10)	1227	(866)
Gesamterträge/- (verluste) aus Anlagen	6061	1886	297	307	26	132	1866	274
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	1301	1661	125	150	13	74	96	140
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	71	98	12	12	2	8	24	27
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	131	158	11	12	1	7	15	20
Anwaltsgebühren	-	1	-	-	-	-	-	-
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	40	39	10	12	14	26	26	26
Druckgebühren	7	10	1	1	-	-	3	2
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	1	1	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	46	93	4	38	9	34	14	45
Gesamtaufwendungen	1597	2061	163	225	39	149	178	260
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	(4)	(5)	(12)	(30)	(19)	(44)	(5)	(17)
Nettoaufwendungen insgesamt	1593	2056	151	195	20	105	173	243
Nettogewinn/- (verlust) vor Finanzierungskosten	4468	(170)	146	112	6	27	1693	31
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(3716)	(5774)	(21)	(9)	(1)	(2)	(53)	(61)
Gewinn/- (verlust) für das Geschäftsjahr	752	(5944)	125	103	5	25	1640	(30)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(31)	(25)	-	-	-	-	-	1
Zunahme/- (Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 721	\$ (5969)	\$ 125	\$ 103	\$ 5	\$ 25	\$ 1640	\$ (29)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund			Legg Mason Western Asset US High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund			Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	
\$ 1208	\$ 1553		\$ 37.457	\$ 48.320		\$ 9874	\$ 13.460		\$ 1290	\$ 1779		\$ 1897	\$ 2045	
-	-		6	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		(7)	(1)		-	-		-	(1)		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
(263)	(383)		(23.754)	(78.931)		(646)	(5288)		(1531)	(1088)		(546)	(903)	
(214)	(156)		14.965	(15.869)		2173	532		1630	(972)		2891	(461)	
731	1014		28.667	(46.481)		11.401	8704		1389	(282)		4242	681	
269	330		2562	3178		1168	1489		328	405		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
17	20		415	468		98	120		17	20		26	26	
21	28		185	199		124	142		21	27		-	-	
-	-		3	7		1	2		-	-		-	1	
26	26		40	39		39	39		26	12		19	19	
2	1		46	44		11	12		1	2		3	2	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		7	-		2	-		-	-		-	-	
-	-		5	6		1	2		-	-		-	-	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
22	44		117	234		49	102		17	49		15	33	
357	449		3380	4175		1493	1908		410	515		63	81	
(25)	(36)		(1)	(9)		-	(9)		(19)	(28)		-	-	
332	413		3379	4166		1493	1899		391	487		63	81	
399	601		25.288	(50.647)		9908	6805		998	(769)		4179	600	
(593)	(820)		(11.149)	(13.843)		(4262)	(5849)		(517)	(758)		(1822)	(1967)	
(194)	(219)		14.139	64.490		5646	956		481	(1527)		2357	(1367)	
-	-		(416)	(412)		(26)	(53)		(17)	(19)		(3)	(6)	
\$ (194)	\$ (219)		\$ 13.723	\$ (64.902)		\$ 5620	\$ 903		\$ 464	\$ (1546)		\$ 2354	\$ (1373)	
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund			Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^			Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^			Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^		
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	
\$ 25.228	\$ 24.936		\$ 3764	\$ 1789		\$ -	\$ -		\$ 7262	\$ 6242		\$ 2313	\$ 2298	
-	-		-	-		-	-		1	-		-	-	
(3)	147		1	-		-	-		-	-		-	-	
-	-		-	-		192	-		-	-		-	-	
(13.383)	(16.084)		1252	(2571)		-	-		(9568)	(1752)		2596	3548	
33.087	(9924)		1673	606		-	-		24.344	(5838)		4696	(3810)	
44.929	(925)		6690	(176)		192	-		22.039	(1348)		9605	2036	
3966	3663		544	255		-	-		657	753		37	32	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
319	285		125	49		-	-		158	117		47	43	
326	297		7	8		-	-		7	4		5	4	
3	4		2	1		-	-		1	2		-	1	
39	39		26	26		-	-		26	26		26	26	
36	25		13	3		-	-		17	10		5	3	
-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
1	-		2	-		-	-		1	-		2	-	
4	4		1	1		-	-		2	1		1	-	
-	-		-	-		192	-		-	-		-	-	
130	191		49	64		-	-		65	76		25	44	
4824	4508		769	407		192	-		934	989		148	153	
(59)	(63)		(5)	(25)		-	-		-	(8)		-	(1)	
4765	4445		764	382		192	-		934	981		148	152	
40.164	(5370)		5926	(658)		-	-		21.105	(2329)		9457	1884	
(10.507)	(8871)		(3469)	(1661)		-	-		(31)	(44)		(9)	(41)	
29.657	(14.241)		2457	(2219)		-	-		21.074	(2373)		9448	1843	
(1083)	(1487)		(7)	(2)		-	-		(135)	(131)		(8)	(13)	
\$ 28.574	\$ (15.728)		\$ 2450	\$ (2221)		\$ -	\$ -		\$ 20.939	\$ (2504)		\$ 9440	\$ 1830	

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Gesamtergebnisrechnung – (Fortsetzung)

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividenden- und Zinseinkünfte (Erläuterung 2)	€ 2922	€ 3411	\$ 386.582	\$ 414.402	\$ 2234	\$ 6885	\$ 45.737	\$ 33.528
Zinsen (Erläuterung 2)	2	-	23	-	-	-	1	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	(13)	-	495	(1159)	-	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(1055)	341	233.031	(659.020)	(6346)	(16.322)	(15.742)	(52.972)
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	1658	(2189)	(165.196)	(192.218)	4663	(10.313)	(6648)	8169
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	3514	1563	454.935	(437.995)	551	(19.750)	23.348	(11.275)
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	5	2	85.648	96.611	131	414	94	28
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	44	47	4280	4574	23	52	467	321
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	5822	6536	-	-	-	6
Anwaltsgebühren	-	1	26	73	-	1	4	5
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	24	24	40	39	13	26	26	25
Druckgebühren	5	4	469	380	6	5	52	25
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	21	-	74	-	1	-	3	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	1	1	51	56	-	1	5	5
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	21	44	932	1559	10	49	144	154
Gesamtaufwendungen	121	123	97.342	109.828	184	548	795	569
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	-	(6)	-	(2)	(26)	(32)	-	(2)
Nettoaufwendungen insgesamt	121	117	97.342	109.826	158	516	795	567
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	3393	1446	357.593	(547.821)	393	(20.266)	22.553	(11.842)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(480)	(464)	(79.053)	(68.472)	(98)	(147)	(8)	(173)
Gewinn/Verlust für das Geschäftsjahr	2913	982	278.540	(616.293)	295	(20.413)	22.545	(12.015)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(3)	-	(15.293)	(11.400)	(125)	(155)	(509)	(371)
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 2910	€ 982	\$ 263.247	\$ (627.693)	\$ 170	\$ (20.568)	\$ 22.036	\$ (12.386)

(in Tsd.)	Legg Mason Bondwise Global Fixed Income Fund		Legg Mason Bondwise Global Fixed Income Absolute Return Fund^		Legg Mason Bondwise Global High Yield Fund^		Legg Mason Bondwise Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividenden- und Zinseinkünfte (Erläuterung 2)	\$ 37.581	\$ 46.776	\$ 40.320	\$ 58.530	\$ 2678	\$ 4779	\$ 24.688	\$ 28.707
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	(55)	2	(163)	(50)	-	-	-	(2)
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(49.824)	(106.470)	(126.401)	(123.020)	(170)	(3869)	(23.415)	(38.435)
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	29.206	(30.707)	51.396	(50.189)	173	(337)	7634	(28.755)
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	16.908	(90.399)	(34.848)	(114.729)	2681	573	8907	(38.485)
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	6262	8018	5780	7588	93	105	2712	3050
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	586	675	589	757	33	59	359	387
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	702	981	62	80	5	5	65	71
Anwaltsgebühren	4	11	3	13	-	1	2	7
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	40	39	26	26	26	26	40	26
Druckgebühren	66	61	68	66	4	5	41	33
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	7	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	7	9	7	10	-	1	4	5
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	180	357	154	297	15	47	104	181
Gesamtaufwendungen	7847	10.151	6696	8837	176	249	3327	3760
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	-	(2)	(1)	-	(11)	(1)	-	(3)
Nettoaufwendungen insgesamt	7847	10.149	6695	8837	165	248	3327	3757
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	9061	(100.548)	(41.543)	(123.566)	2516	325	5580	(42.242)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(6312)	(5889)	(3977)	(3958)	(40)	(11)	(649)	(663)
Gewinn/Verlust für das Geschäftsjahr	2749	(106.437)	(45.520)	(127.524)	2476	314	4931	(42.905)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(859)	(1211)	(1281)	(2268)	(15)	(1)	(808)	(1111)
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1890	\$ (107.648)	\$ (46.801)	\$ (129.792)	\$ 2461	\$ 313	\$ 4123	\$ (44.016)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 1134	\$ 2498	\$ 90.852	\$ 86.725	\$ 30.477	\$ 30.289	£ 2551	£ 2202	\$ 5000	\$ 5046
-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
-	-	38	(35)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(116)	(5075)	(38.472)	(11.427)	(3775)	(5159)	563	(142)	(1235)	(10.608)
1323	(3692)	58.378	(21.521)	45.573	8741	7100	(522)	6779	2847
2341	(6269)	110.796	53.742	72.275	33.871	10.215	1538	10.544	(2715)
219	326	6098	5716	7	-	-	-	80	31
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	47	901	812	563	544	64	49	72	67
-	1	66	51	-	-	-	-	8	6
-	-	5	14	4	9	-	1	1	1
13	26	26	26	26	26	15	16	26	28
5	4	100	66	64	46	7	4	8	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	4	-	2	-	1	-	-	-
1	-	8	12	6	8	1	1	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	44	214	309	142	180	23	29	24	41
284	448	7422	7006	814	813	111	100	220	179
(9)	(21)	(18)	(4)	-	-	-	-	-	-
275	427	7404	7002	814	813	111	100	220	179
2066	(6696)	103.392	46.740	71.461	33.058	10.104	1438	10.324	(2894)
(1030)	(1220)	(5127)	(3904)	(2)	-	-	-	-	-
1036	(7916)	98.265	42.836	71.459	33.058	10.104	1438	10.324	(2894)
(31)	(31)	-	-	-	-	1	(1)	5	(6)
\$ 1005	\$ (7947)	\$ 98.265	\$ 42.836	\$ 71.459	\$ 33.058	£ 10.105	£ 1437	\$ 10.329	\$ (2900)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 78.018	\$ 111.086	\$ 2829	\$ 4670	\$ 1688	\$ 2212	\$ 524	\$ 929	\$ 1323	\$ 1213
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(945)	613	(1)	15	-	-	-	(425)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(29.767)	(248.183)	2869	(17.436)	969	109	(408)	(3303)	(892)	(3453)
14.096	(49.593)	1563	2608	792	(1371)	162	540	313	373
61.403	(186.077)	7260	(10.143)	3449	950	278	(2259)	744	(1867)
2528	3350	801	1074	346	501	42	77	91	88
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1032	1436	63	77	30	38	9	15	24	17
-	-	93	120	1	2	-	-	-	-
5	24	-	1	-	1	-	-	-	-
26	26	26	26	26	26	26	26	13	26
118	129	6	6	3	3	1	1	2	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	-	-	1	-	-	-	-	-
12	19	1	1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
197	401	44	81	28	54	17	36	19	21
3919	5385	1034	1386	435	625	95	155	149	153
-	(6)	(9)	(19)	(25)	(35)	(37)	(50)	(23)	(29)
3919	5379	1025	1367	410	590	58	105	126	124
57.484	(191.456)	6235	(11.510)	3039	360	220	(2364)	618	(1991)
(38.078)	(47.973)	(2078)	(3901)	-	-	(611)	(1176)	-	-
19.406	(239.429)	4157	(15.411)	3039	360	(391)	(3540)	618	(1991)
(3566)	(5504)	5	(1)	(45)	(4)	(1)	-	-	1
\$ 15.840	\$ (244.933)	\$ 4162	\$ (15.412)	\$ 2994	\$ 356	\$ (392)	\$ (3540)	\$ 618	\$ (1990)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Gesamtergebnisrechnung – (Fortsetzung)

	Legg Mason Bondwise Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		Legg Mason Bondwise Global Dynamic US Equity Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	
(in Tsd.)	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag und Anleihezinsen (Erläuterung 2)	\$ 28.462	\$ 7657	\$ 89	\$ 108	\$ 7029	\$ 5985	\$ -	\$ 63
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(57.781)	1358	203	(59)	(6626)	4558	-	1255
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(35.095)	15.931	(370)	(153)	(5227)	(6147)	-	(1018)
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	(64.414)	24.946	(78)	(104)	(4825)	4396	-	300
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	120	79	16	19	2771	2807	-	58
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	239	74	5	7	229	210	-	6
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	4	5	1	1	183	217	-	1
Anwaltsgebühren	3	1	-	-	2	3	-	-
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	26	18	26	26	26	26	-	-
Druckgebühren	27	5	-	-	24	18	-	-
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	2	1	-	-	2	3	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	64	54	7	20	61	120	-	31
Gesamtaufwendungen	485	237	55	73	3298	3404	-	96
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	-	(16)	(33)	(47)	-	-	-	(19)
Nettoaufwendungen insgesamt	485	221	22	26	3298	3404	-	77
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	(64.899)	24.725	(100)	(130)	(8123)	992	-	223
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(1)	(12)	-	-	(5)	(3)	-	-
Gewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(64.900)	24.713	(100)	(130)	(8128)	989	-	223
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(918)	(582)	(26)	(32)	(1832)	(1409)	-	(18)
Zunahme/(-Abnahme) des Nettovomögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ (65.818)	\$ 24.131	\$ (126)	\$ (162)	\$ (9960)	\$ (420)	\$ -	\$ 205
	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
(in Tsd.)	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag und Anleihezinsen (Erläuterung 2)	\$ 2169	\$ 2641	\$ 307	\$ 113	\$ 80	\$ 38	\$ 4328	\$ 9157
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	(1)	(5)	-	(5)	-	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	1750	(2056)	1293	599	328	(61)	(40.457)	92.205
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(366)	3546	(969)	(36)	178	71	(14.398)	(118.463)
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	3552	4126	631	671	586	48	(50.527)	(17.101)
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	523	578	34	25	43	23	6663	12.057
Erfolgprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	33	34	18	9	11	3	388	671
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	86	98	13	3	2	1	1127	2090
Anwaltsgebühren	-	1	-	-	-	-	-	11
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	26	26	13	12	13	12	39	39
Druckgebühren	3	3	1	-	-	-	41	58
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	1	-	-	-	-	-	5	9
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	20	58	11	25	8	16	85	326
Gesamtaufwendungen	692	798	90	74	77	55	8348	15.261
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	(19)	(48)	(15)	(35)	(23)	(26)	(1)	(4)
Nettoaufwendungen insgesamt	673	750	75	39	54	29	8347	15.257
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	2879	3376	556	632	532	19	(58.874)	(82.358)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(517)	(791)	(3)	(7)	-	-	-	-
Gewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	2362	2585	553	625	532	19	(58.874)	(82.358)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(456)	(545)	(82)	(31)	(19)	(8)	(1055)	(2353)
Zunahme/(-Abnahme) des Nettovomögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1906	\$ 2040	\$ 471	\$ 594	\$ 513	\$ 11	\$ (59.929)	\$ (84.711)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 629	\$ 1297	\$ 125	\$ 199	\$ 4001	\$ 4666	\$ 14.475	\$ 17.828	\$ 15.967	\$ 20.943
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(1)	-	-	(13)	(18)	-	-	(363)	(42)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3316)	(2384)	(31)	(276)	21.610	42.335	116.077	64.185)	(11.006	71.857
1708	(4745)	(122)	(584)	(8769)	(32.204	6221	15.574	16.490)	(47.846
(979)	(5833)	(28)	(661)	16.829	14.779	136.773	97.587	21.088	44.912
55	184	15	42	2448	2773	12.085	11.621	10.553	14.807
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	28	3	8	132	138	938	801	782	1000
3	6	3	8	426	515	1864	1986	1366	2164
-	1	-	-	1	2	6	13	3	16
10	19	12	19	26	26	39	39	40	39
3	2	-	-	14	12	98	63	84	91
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	4	-	14	-
-	-	-	-	1	2	9	10	9	14
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	53	5	30	41	93	236	368	191	433
122	293	38	107	3089	3561	15.279	14.901	13.042	18.564
(34)	(18)	(14)	(39)	-	(4)	(4)	(6)	-	(3)
88	275	24	68	3089	3557	15.275	14.895	13.042	18.561
(1067)	(6108)	(52)	(729)	13.740	11.222	121.498	82.692	8046	26.351
(4)	(2)	(60)	(86)	(67)	(72)	-	-	(1197)	(546)
(1071)	(6110)	(112)	(815)	13.673	11.150	121.498	82.692	6849	25.805
(71)	(150)	(17)	(24)	(1150)	(1358)	(3640)	(4929)	(2926)	(3528)
\$ (1142)	\$ (6260)	\$ (129)	\$ (839)	\$ 12.523	\$ 9792	\$ 117.858	\$ 77.763	\$ 3923	\$ 22.277
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund^		Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Battery March International Large Cap Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 1455	\$ 2023	\$ -	\$ -	€ 2498	€ 3011	\$ 3827	\$ 3818	\$ -	\$ -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6)	(4)	-	-	(59)	(7)	-	12	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2411	13.695	-	-	(2489)	1321	(1470)	(2153)	-	-
(4632)	(7988)	-	-	1075	79	(8666)	(4669)	-	-
(772)	7726	-	-	1025	4404	(6309)	(2992)	-	-
1114	1750	-	-	575	766	782	915	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56	80	-	-	34	39	60	55	-	-
214	355	-	-	68	111	164	180	-	-
-	1	-	-	-	1	-	1	-	-
26	26	-	-	36	36	19	26	-	-
5	7	-	-	3	3	5	4	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	1	-	-	-
1	1	-	-	-	1	1	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	74	-	-	17	50	42	80	-	-
1439	2294	-	-	734	1007	1074	1261	-	-
(2)	(8)	-	-	(11)	(19)	(18)	(32)	-	-
1437	2286	-	-	723	988	1056	1229	-	-
(2209)	5440	-	-	302	3416	(7365)	(8221)	-	-
(644)	(109)	-	-	(808)	(1045)	(1268)	(1551)	-	-
(2273)	5331	-	-	(506)	2371	(8633)	(5772)	-	-
4(309)	(289)	-	-	(190)	(212)	(358)	(379)	-	-
\$ (2582)	\$ 5042	\$ -	\$ -	€ (696)	€ 2159	\$ (8991)	\$ (6151)	\$ -	\$ -

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Gesamtergebnisrechnung – (Fortsetzung)

(in Tsd.)	Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund		Legg Mason Q S M V G Bbal Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congnux Japan Equity Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendertrag und Anleihezinsen (Erläuterung 2)	\$ 406	\$ 430	\$ 704	\$ 854	¥ -	¥ -	\$ 6823	\$ 6141
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(90)	(564)	630	445	-	-	19.572	213
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(1231)	(1276)	(1357)	(992)	-	-	(26.075)	(12.135)
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	(915)	(1410)	(23)	307	-	-	320	(5781)
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	71	77	187	210	-	-	2263	2164
Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	12	13	12	14	-	-	161	139
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	2	3	20	26	-	-	667	668
Anwaltsgebühren	-	-	-	-	-	-	1	2
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	26	26	26	26	-	-	13	13
Druckgebühren	1	1	1	1	-	-	17	11
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	2	2
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	37	52	18	39	-	-	60	81
Gesamtaufwendungen	149	172	264	316	-	-	3184	3080
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückterlangung von Spesen (Erläuterung 4)	(58)	(70)	(17)	(27)	-	-	(490)	(493)
Nettoaufwendungen insgesamt	91	102	247	289	-	-	2694	2587
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	(1.006)	(1.512)	(270)	18	-	-	(2.374)	(8.368)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(3)	(1)	(157)	(191)	-	-	(1966)	(2833)
Gewinn/Verlust für das Geschäftsjahr	(1.009)	(1.513)	(427)	(173)	-	-	(4.340)	(11.201)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(50)	(51)	(105)	(117)	-	-	(424)	(337)
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ (1.059)	\$ (1.564)	\$ (532)	\$ (290)	¥ -	¥ -	\$ (4.764)	\$ (11.538)
(in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie North American Fund^		Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendertrag und Anleihezinsen (Erläuterung 2)	\$ -	\$ -	\$ 379	\$ 388	\$ 385	\$ 319	\$ 659	\$ 541
Zinsen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Erläuterung 2):								
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	-	-	2070	889	318	62	(339)	(875)
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	-	-	(66)	380	(568)	116	1351	(1867)
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	-	-	2383	1657	135	497	1671	(2201)
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	127	90	30	26	172	143
Erfolgsprämien (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	20	18	9	8	29	17
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	-	-	5	2	7	6	7	5
Anwaltsgebühren	-	-	-	-	-	-	-	-
Prüfungsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	13	13	19	19	13	13
Druckgebühren	-	-	2	1	1	1	2	1
Dividendenaufwand	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	14	40	24	50	28	37
Gesamtaufwendungen	-	-	181	164	90	110	251	216
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückterlangung von Spesen (Erläuterung 4)	-	-	(10)	(39)	(31)	(35)	(33)	(32)
Nettoaufwendungen insgesamt	-	-	171	125	59	75	218	184
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	-	-	2212	1532	76	422	1453	(2.385)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	-	-	-	-	(95)	(82)	-	-
Gewinn/Verlust für das Geschäftsjahr	-	-	2212	1532	(19)	340	1453	(2.385)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	-	-	(47)	(53)	(28)	(25)	(79)	(68)
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ -	\$ -	\$ 2165	\$ 1479	\$ (47)	\$ 315	\$ 1374	\$ (2.453)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund ^{^p}				Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund ^{^d}			
für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019	
\$	48	\$	77	€	3221	€	2976	\$	-	\$	-	\$	308	\$	362	¥	22.395	¥	97.916
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
363		40		1981		(460)		-		-		4385		425	)	(264.923	)	(514.638	
(537)		(195)		8129		(8366)		-		-		(2709)		(2585)		157.788	)	(495.338	
(126)		(78)		13.331		(5850)		-		-		1984		(1798)		(84.740)		(912.060)	
21		43		3262		4298		-		-		172		240		9515		98.149	
-		-		22		106		-		-		-		-		-		-	
5		6		150		175		-		-		10		14		569		4288	
5		10		540		808		-		-		41		56		2202		22.580	
-		-		1		3		-		-		-		-		12		62	
7		13		24		24		-		-		10		19		1415		2907	
-		-		16		15		-		-		1		1		61		350	
-		-		4336		3922		-		-		-		-		16.459		35.304	
-		-		1649		1152		-		-		-		-		1194		16.904	
-		-		1		2		-		-		-		-		16		47	
-		-		-		-		-		-		-		-		-		-	
21		38		47		83		-		-		20		30		(145)		5052	
59		110		10.048		10.588		-		-		254		360		31.298		185.643	
(32)		(54)		(169)		(255)		-		-		(31)		(48)		(1585)		(9339)	
27		56		9879		10.333		-		-		223		312		29.713		176.304	
(153)		(134)		3452		(16.183)		-		-		1761		(2110)		(114.453)		(1088.364)	
-		(15)		-		-		-		-		-		(18)		-		-	
(153)		(149)		3452		(16.183)		-		-		1761		(2128)		(114.453)		(1088.364)	
4		(6)		13		(535)		-		-		(30)		(33)		(3582)		(15.434)	
\$	(149)	\$	(155)	€	3465	€	(16.718)	\$	-	\$	-	\$	1731	\$	(2161)	¥	(118.035)	¥	(1103.798)
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund ^{^q}				Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]				Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]				Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]				Legg Mason Global Funds Plc			
für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019		für das Jahr zum 29. Februar 2020		für das Jahr zum 28. Februar 2019	
\$	63	\$	84	€	64	€	9	€	19.245	€	12.723	\$	79	\$	84	\$	1050.543	\$	1128.147
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	38	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1104)	-	(987)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192	-	-	-
274		(253)		108		(1)		27.071		(8330)		(218)		(329)		(4184)	)	(1150.210	
(48)		48		407		178)		(13.903		49.195		68		(200)		160.826	)	(576.635	
289		(121)		579		186		32.414		53.588		(71)		(445)		1206.311		(599.685)	
19		33		36		7		4674		2658		31		31		186.891		212.202	
-		-		-		-		-		-		-		-		24		124	
9		3		11		1		339		180		5		6		15.522		16.095	
6		10		4		1		372		71		5		5		15.754		19.087	
-		-		-		-		3		3		-		-		109		264	
7		12		12		10		24		18		19		19		1562		1613	
-		-		-		-		33		16		-		-		1736		1384	
-		-		-		-		-		-		-		-		4979		4893	
-		-		1		-		101		2		-		-		2127		1499	
-		-		-		-		3		2		-		-		175		211	
-		-		-		-		-		-		-		-		192		-	
16		30		20		13		104		95		19		32		4636		8241	
57		88		84		32		5653		3045		79		93		233.707		265.613	
(29)		(40)		(35)		(23)		(12)		(7)		(39)		(53)		(1508)		(2133)	
28		48		49		9		5641		3038		40		40		232.199		263.480	
261		(169)		530		177		26.773		50.550		(111)		(485)		974.112		(863.165)	
(50)		(70)		-		-		(7092)		(6304)		(11)		(13)		(202.210)		(205.605)	
211		(239)		530		177		19.681		44.246		(122)		(498)		771.902		(1068.770)	
(9)		(13)		(6)		(1)		(2590)		(1796)		(35)		(4)		(41.214)		(43.838)	
\$	202	\$	(252)	€	524	€	176	€	17.091	€	42.450	\$	(157)	\$	(502)	\$	730.688	\$	(1112.608)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Gesamtergebnisrechnung – (Fortsetzung)

Alle – "angegebene Beträge betreffen sich entweder auf 0 USD / 0 EUR / 0 YEN / 0 GBP oder weniger als 1.000 USD / 1.000 EUR / 1.000 YEN / 1.000 GBP.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus fortgeführten Geschäften, außer für den Legg Mason Asset US Short-Term Government Fund[^], den Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], den Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^], den Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^], den Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^], den Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^], den Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^], den Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], den Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], den Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] und den Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^], die ihre Geschäfte eingestellt haben. Es gab keine sonstigen Gewinne oder Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die EUR-Beträge für den Legg Mason Western Asset EUR Core Plus Bond Fund, den Legg Mason Western Asset EUR High Yield Fund, den Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], den Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] und den Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD/EUR-Wertwechselkurs von 0,8983 umgerechnet (28. Februar 2019: 0,8578).

Die Yen-Beträge für den Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD/JPY-Wertwechselkurs von 109,0043 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 110,4493).

Die britischen Pfund-Beträge für den Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD/GBP-Wertwechselkurs von 0,7828 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 0,7585).

Ab dem 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 2. August 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 10. Dezember 2019 stellte der Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. November 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 31. Mai 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^] den Handel ein.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Entwicklung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1983	\$ 2221	\$ 17.958	\$ 1887	\$ 140.427	\$ 10.728	€ 9782	€ 1218
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	1527.343	1033.339	193.024	102.713	1157.746	717.337	1432	343
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	11.687	11.324	802	582	1185	628	2	-
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(1492.874)	(1147.196)	(49.863)	(47.883)	(692.025)	(552.247)	(1586)	(1032)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	46.156	(102.533)	143.963	55.412	466.906	165.718	(152)	(689)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	48.139	(100.312)	161.921	57.299	607.333	176.446	9630	529
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	949.105	1049.417	154.486	97.187	927.310	750.864	114.498	113.969
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-	-	-
Zum Jahresende	\$ 997.244	\$ 949.105	\$ 316.407	\$ 154.486	\$ 1534.643	\$ 927.310	€ 124.128	€ 114.498
(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ¹		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ²		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 721	\$ (5969)	\$ 125	\$ 103	\$ 5	\$ 25	\$ 1640	\$ (29)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	66.904	93.064	2792	4074	66	87	41.702	3794
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	626	575	21	9	1	2	12	7
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(81.318)	(186.829)	(16.181)	(2580)	(5276)	(2069)	(33.856)	(4541)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(13.788)	(93.190)	(13.368)	1503	(5209)	(1980)	7858	(740)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(13.067)	(99.159)	(13.243)	1606	(5204)	(1955)	9498	(769)
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	120.810	219.969	13.243	11.637	5204	7159	38.010	38.779
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-	-	-
Zum Jahresende	\$ 107.743	\$ 120.810	\$ -	\$ 13.243	\$ -	\$ 5204	\$ 47.508	\$ 38.010
(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ³		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund ⁴		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ⁵	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 2910	€ 982	\$ 263.247	\$ (627.693)	\$ 170	\$ (20.568)	\$ 22.036	\$ (12.386)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	1629	7935	2859.949	2371.323	7	5014	131.104	356.215
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	362	454	2848	2064	88	142	-	-
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(23.937)	(11.337)	(2469.963)	(4329.468)	(35.748)	(158.951)	(10.659)	(23.834)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(21.946)	(2948)	392.834	(1956.081)	(35.653)	(153.795)	120.445	332.381
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(19.036)	(1966)	656.081	(2583.774)	(35.483)	(174.363)	142.481	319.995
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	76.139	78.105	6981.869	9565.643	35.483	209.846	729.516	409.521
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-	-	-
Zum Jahresende	€ 57.103	€ 76.139	\$ 7637.950	\$ 6981.869	\$ -	\$ 35.483	\$ 871.997	\$ 729.516

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
USD (194)	USD (219)	USD 13.723	USD (64.902)	USD 5.620	USD 903	USD 464	USD (1.546)	USD 2.354	USD (1.373)
4193	3484	192.981	173.447	99.058	92.721	2974	5179	8470	20.754
522	557	1519	1514	3160	4363	493	444	1566	1967
(6640)	(12.659)	(205.312)	(454.309)	(89.901)	(257.566)	(9319)	(11.589)	(7348)	(25.205)
(1.925)	(8.618)	(10.812)	(279.348)	12.317	(160.482)	(5.852)	(5.966)	2.688	(2.484)
(2119)	(8837)	2911	(344.250)	17.937	(159.579)	(5388)	(7512)	5042	(3857)
23.160	31.997	731.259	1075.509	151.256	310.835	24.193	31.705	37.502	41.359
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD 21.041	USD 23.160	USD 734.170	USD 731.259	USD 169.193	USD 151.256	USD 18.805	USD 24.193	USD 42.544	USD 37.502
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 28.574	\$ (15.728)	\$ 2450	\$ (2221)	\$ -	\$ -	\$ 20.939	\$ (2504)	\$ 9440	\$ 1830
286.652	225.547	193.629	85.351	-	-	77.476	113.406	10.061	134
303	328	2	5	-	-	2	-	-	45
(243.235)	(273.008)	(19.927)	(17.531)	-	-	(84.352)	(62.619)	(9256)	(910)
43.720	(47.133)	173.704	67.825	-	-	(6874)	50.787	805	(731)
72.294	(62.861)	176.154	65.604	-	-	14.065	48.283	10.245	1099
501.640	564.501	100.381	34.777	-	-	249.893	201.610	68.916	67.817
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 573.934	\$ 501.640	\$ 276.535	\$ 100.381	\$ -	\$ -	\$ 263.958	\$ 249.893	\$ 79.161	\$ 68.916
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 1005	\$ (7947)	\$ 98.265	\$ 42.836	\$ 71.459	\$ 33.058	£ 10.105	£ 1437	\$ 10.329	\$ (2900)
4223	1747	812.883	978.628	112.555	-	18.000	-	21.240	1014
-	3	17	17	-	-	-	-	-	-
(54.702)	(39.489)	(167.016)	(775.097)	(1287)	(86.450)	-	-	(24.533)	(729)
(50.479)	(37.739)	645.884	203.548	111.268	(86.450)	18.000	-	(3293)	285
(49.474)	(45.686)	744.149	246.384	182.727	(53.392)	28.105	1437	7036	(2615)
49.474	95.160	1176.879	930.495	893.938	947.330	85.167	83.730	116.682	119.297
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ 49.474	\$ 1921.028	\$ 1176.879	\$ 1076.665	\$ 893.938	£ 113.272	£ 85.167	\$ 123.718	\$ 116.682

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^		Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1.890	\$ (107.648)	\$ (46.801)	\$ (129.792)	\$ 2461	\$ 313	\$ 4123	\$ (44.016)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	558.394	426.725	117.884	406.110	2735	2758	81.732	225.547
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	567	693	892	1048	33	3	895	871
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(690.787)	(576.275)	(445.803)	(404.540)	(92.137)	(2801)	(189.648)	(190.499)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(131.826)	(148.857)	(327.027)	2618	(89.369)	(40)	(107.021)	35.919
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(129.936)	(256.505)	(373.828)	(127.174)	(86.908)	273	(102.898)	(8097)
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	1060.603	1317.108	1208.431	1335.605	97.564	97.291	651.830	659.927
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	\$ 930.667	\$ 1060.603	\$ 834.603	\$ 1208.431	\$ 10.656	\$ 97.564	\$ 548.932	\$ 651.830

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Absolute Return Fund^		Legg Mason Brandywine Global US Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ (65.818)	\$ 24.131	\$ (126)	\$ (162)	\$ (9960)	\$ (420)	\$ –	\$ 205
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	106.652	383.114	–	145	30.352	58.646	–	764
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	–	–	–	–	1	1	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(11.635)	(54.362)	(1304)	–	(36.993)	(61.626)	–	(5921)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	95.017	328.752	(1304)	145	(6640)	(2979)	–	(5157)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	29.199	352.883	(1430)	(17)	(16.600)	(3399)	–	(4952)
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	352.883	–	4731	4748	342.500	345.899	–	4952
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	\$ 382.082	\$ 352.883	\$ 3301	\$ 4731	\$ 325.900	\$ 342.500	\$ –	\$ –

(in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^		Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ 1906	\$ 2040	\$ 471	\$ 594	\$ 513	\$ 11	\$ (59.929)	\$ (34.711)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	7005	17.127	46.659	7443	2939	5000	107.239	675.663
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	12	26	1	8	–	–	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(20.186)	(20.130)	(6452)	(2741)	–	–	(482.272)	(922.333)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(13.169)	(2977)	40.208	4710	2939	5000	(375.033)	(246.670)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(11.263)	(937)	40.679	5304	3452	5011	(434.962)	(281.381)
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	51.047	51.984	8993	3689	5011	–	883.020	1164.401
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	\$ 39.784	\$ 51.047	\$ 49.672	\$ 8993	\$ 8463	\$ 5011	\$ 448.058	\$ 883.020

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		Legg Mason Brandywine Global Income Opportunities Fund^		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 15.840	\$ (244.933)	\$ 4162	\$ (15.412)	\$ 2994	\$ 356	\$ (392)	\$ (3540)	\$ 618	\$ (1990)
106.212	340.021	24.812	48.851	7142	23.246	-	-	-	9093
-	-	60	83	-	-	1	-	-	-
(477.648)	(1199.189)	(60.621)	(80.310)	(10.575)	(36.855)	-	(10.197)	(28.755)	-
(371.436)	(859.168)	(35.749)	(31.376)	(3433)	(13.609)	1	(10.197)	(28.755)	9093
(355.596)	(1104.101)	(31.587)	(46.788)	(439)	(13.253)	(391)	(13.737)	(28.137)	7103
1946.410	3050.511	102.616	149.404	43.824	57.077	10.925	24.662	28.137	21.034
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 1590.814	\$ 1946.410	\$ 71.029	\$ 102.616	\$ 43.385	\$ 43.824	\$ 10.534	\$ 10.925	\$ -	\$ 28.137
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ (1142)	\$ (6260)	\$ (129)	\$ (839)	\$ 12.523	\$ 9792	\$ 117.858	\$ 77.763	\$ 3923	\$ 22.277
983	22.879	25	70	57.973	33.948	766.118	1208.873	142.996	429.810
2	1	33	49	5	14	-	-	233	222
(31.902)	(24.853)	(4339)	(31)	(77.514)	(117.636)	(815.605)	(850.227)	(732.010)	(760.702)
(30.917)	(1973)	(4281)	88	(19.536)	(83.674)	(49.487)	358.646	(588.781)	(330.670)
(32.059)	(8233)	(4410)	(751)	(7013)	(73.882)	68.371	436.409	(584.858)	(308.393)
32.059	40.292	4410	5161	200.451	274.333	1452.635	1016.226	1530.684	1839.077
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ 32.059	\$ -	\$ 4410	\$ 193.438	\$ 200.451	\$ 1521.006	\$ 1452.635	\$ 945.826	\$ 1530.684
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund^		Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Batteryarch International Large Cap Fund^	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ (2582)	\$ 5042	\$ -	\$ -	€ (696)	€ 2159	\$ (8991)	\$ (6151)	\$ -	\$ -
10.727	26.409	-	-	8825	12.796	37.357	69.501	-	-
-	-	-	-	-	-	100	77	-	-
(33.556)	(96.702)	-	-	(20.552)	(27.005)	(50.896)	(61.548)	-	-
(22.829)	(70.293)	-	-	(11.727)	(14.209)	(13.439)	8030	-	-
(25.411)	(65.251)	-	-	(12.423)	(12.050)	(22.430)	1879	-	-
93.468	158.719	-	-	53.197	65.247	86.466	84.587	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 68.057	\$ 93.468	\$ -	\$ -	€ 40.774	€ 53.197	\$ 64.036	\$ 86.466	\$ -	\$ -

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

(in Tsd.)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund		Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congruent Japan Equity Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ (1059)	\$ (1564)	\$ (532)	\$ (290)	¥ –	¥ –	\$ (4764)	\$ (11.538)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	237	134	3900	1202	–	–	23.588	85.597
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	2	1	–	–	–	–	–	2
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(301)	(680)	(3270)	(5511)	–	–	(108.744)	(4666)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(62)	(545)	630	(4309)	–	–	(85.156)	80.933
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(1121)	(2109)	98	(4599)	–	–	(89.920)	69.395
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	13.306	15.415	13.371	17.970	–	–	254.638	185.243
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	\$ 12.185	\$ 13.306	\$ 13.469	\$ 13.371	¥ –	¥ –	\$ 164.718	\$ 254.638
(in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie North American Fund^		Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	\$ –	\$ –	\$ 2165	\$ 1479	\$ (47)	\$ 315	\$ 1374	\$ (2453)
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	–	–	10.965	141	2947	632	2813	17.091
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	–	–	–	–	21	21	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	–	–	(2180)	(190)	(1017)	(184)	(959)	(3669)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	8785	(49)	1951	469	1854	13.422
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	–	–	10.950	1430	1904	784	3228	10.969
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	–	–	23.230	21.800	6337	5553	26.193	15.224
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	\$ –	\$ –	\$ 34.180	\$ 23.230	\$ 8241	\$ 6337	\$ 29.421	\$ 26.193

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund ^{ap}		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^{ae}		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund ^{ar}		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^{ag}		Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund ^{aj}	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ (149)	\$ (155)	€ 3465	€ (16.718)	\$ -	\$ -	\$ 1731	\$ (2161)	¥ (118.035)	¥ (1103.798)
53	-	42.995	168.335	-	-	100	478	351.570	728.174
-	17	-	-	-	-	-	-	-	-
(2807)	-	(131.589)	(81.846)	-	-	(17.670)	(481)	(5402.833)	(1634.463)
(2754)	17	(88.594)	86.489	-	-	(17.570)	(3)	(5051.263)	(906.289)
(2903)	(138)	(85.129)	69.771	-	-	(15.839)	(2164)	(5169.298)	(2010.087)
2903	3041	274.976	205.205	-	-	15.839	18.003	5169.298	7179.385
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ 2903	€ 189.847	€ 274.976	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.839	¥ -	¥ 5169.298
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund ^{ad}		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^{ae}		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^{ar}		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^{ar}		Legg Mason Global Funds Plc	
für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019	für das Jahr zum 29. Februar 2020	für das Jahr zum 28. Februar 2019
\$ 202	\$ (252)	€ 524	€ 176	€ 17.091	€ 42.450	\$ (157)	\$ (502)	\$ 730.688	\$ (1112.608)
46	3584	2858	2624	694.563	167.036	37	11	10.921.424	11.302.375
6	-	-	-	26	25	1	2	28.153	28.273
(3307)	(279)	(44)	-	(336.506)	(108.624)	-	-	(10.855.627)	(14.194.767)
(3255)	3305	2814	2624	358.083	58.437	38	13	93.950	(2864.119)
(3053)	3053	3338	2800	375.174	100.887	(119)	(489)	824.638	(3976.727)
3053	-	2800	-	398.764	297.877	2805	3294	25.769.136	29.819.979
-	-	-	-	-	-	-	-	(35.954)	(74.116)
\$ -	\$ 3053	€ 6138	€ 2800	€ 773.938	€ 398.764	\$ 2686	\$ 2805	\$ 26.557.820	\$ 25.769.136

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

Alle „-“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/K/0 EUR/0 YEN/0 GBP oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR/1.000 YEN/1.000 GBP.

Die EUR-Beträge, außer des Anfang des Jahres den Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögen, für den Legg Mason Western Asset EUR Core Plus Bond Fund, den Legg Mason Western Asset EUR High Yield Fund, den Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], den Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] und den Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8983 umgerechnet (28. Februar 2019: 0,8578).

Das zu Beginn des Berichtszeitraums den Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnende Nettovermögen für den Legg Mason Western Asset EUR Core Plus Bond Fund, den Legg Mason Western Asset EUR High Yield Fund, den Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], den Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] und den Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] wurde zum 28. Februar 2019 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8792 umgerechnet (28. Februar 2018: 0,8197).

Alle Yen-Beträge, mit Ausnahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens zum Beginn des Geschäftsjahrs für den Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc unter Verwendung des USD/JPY-Wechselkurses für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 von 109,0044 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 110,4493).

Das Nettovermögen zu Anfang des Berichtszeitraums, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, wurde für den Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] zur Berechnung des Gesamtbetrags unter Verwendung des USD/JPY-Wechselkurses zum 28. Februar 2019 von 111,4650 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2018: 106,6950).

Alle britischen Pfund-Beträge, mit Ausnahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens zum Beginn des Geschäftsjahrs für den Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] wurden zur Berechnung des Gesamtbetrags für die Legg Mason Global Funds Plc unter Verwendung des USD/GBP-Wechselkurses für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 von 0,7828 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2019: 0,7585).

Das Nettovermögen zu Anfang des Berichtszeitraums, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, wurde für den Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] zur Berechnung des Gesamtbetrags unter Verwendung des USD/GBP-Wechselkurses zum 28. Februar 2019 von 0,7539 in US-Dollar umgerechnet (28. Februar 2018: 0,7264).

Ab dem 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 2. August 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 10. Dezember 2019 stellte der Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. November 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 31. Mai 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^] den Handel ein.

In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	1544	2719
Zurückgekauft	(1232)	(3283)
Nettozunahme/(-abnahme)	312	(564)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	970.595	932.148
Zurückgekauft	(1044.810)	(972.981)
Nettoabnahme	(74.215)	(40.833)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Zurückgekauft	-	(41)
Nettoabnahme	-	(41)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(51)	(3)
Nettoabnahme	(51)	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	57
Zurückgekauft	-	(68)
Nettoabnahme	-	(11)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	369	315
Zurückgekauft	(220)	(185)
Nettozunahme	149	130
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	412.989	1
Zurückgekauft	(326.407)	-
Nettozunahme	86.582	1
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	5	41
Zurückgekauft	(27)	(299)
Nettoabnahme	(22)	(258)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	3	326
Zurückgekauft	(189)	(472)
Nettoabnahme	(186)	(146)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	491	61
Zurückgekauft	(77)	(107)
Nettozunahme/(-abnahme)	414	(46)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	441	1002
Zurückgekauft	(340)	(370)
Nettozunahme	101	632
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	46	24
Zurückgekauft	(12)	(24)
Nettozunahme	34	-
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	28	21
Zurückgekauft	(4)	(22)
Nettozunahme/(-abnahme)	24	(1)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	14	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	13	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	315	121
Zurückgekauft	(49)	(155)
Nettozunahme/(-abnahme)	266	(34)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse F USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	41	9
Zurückgekauft	(7)	(6)
Nettozunahme	34	3
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	10	19
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	8	19
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	(1)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	5
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	234	-
Nettozunahme	234	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	10	-
Nettozunahme	10	-
Klasse GA USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	1161	712
Zurückgekauft	(1054)	(970)
Nettozunahme/(-abnahme)	107	(258)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	328	144
Zurückgekauft	(201)	(135)
Nettozunahme	127	9
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	46	25
Zurückgekauft	(50)	(23)
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	2
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	146	57
Zurückgekauft	(112)	(43)
Nettozunahme	34	14
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	45	22
Zurückgekauft	(6)	(16)
Nettozunahme	39	6
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	-	(3)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(2)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	109	24
Zurückgekauft	(17)	(41)
Nettozunahme/(-abnahme)	92	(17)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	60	23
Zurückgekauft	(7)	(33)
Nettozunahme/(-abnahme)	53	(10)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	140	35
Zurückgekauft	(28)	(66)
Nettozunahme/(-abnahme)	112	(31)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	2605	1256
Zurückgekauft	(732)	(1153)
Nettozunahme	1873	103
Klasse F USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	90	-
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	88	-
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	375	189
Zurückgekauft	(74)	(212)
Nettozunahme/(-abnahme)	301	(23)
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	6	-
Nettozunahme	6	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund (Fortsetzung)		
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	40	1
Zurückgekauft	(12)	(1)
Nettozunahme	28	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	2542	1719
Zurückgekauft	(1897)	(916)
Nettozunahme	645	803
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	443	-
Zurückgekauft	(8)	-
Nettozunahme	435	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	674	2238
Zurückgekauft	(846)	(1527)
Netto(abnahme)/-zunahme	(172)	711
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(6)
Nettoabnahme	-	(6)
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	4	1
Zurückgekauft	(3)	(4)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(3)
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	-	(5)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(4)	(3)
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	-	(6)
Nettoabnahme	-	(1)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	2	-
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse A EUR, ausschüttend (D)		
Verkauft	5	4
Zurückgekauft	(8)	(4)
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	8	-
Nettozunahme	8	-
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	(2)	(3)
Nettoabnahme	(2)	(3)
Klasse GA EUR, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse GE EUR, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	11	43
Zurückgekauft	(8)	(69)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(26)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	9	19
Zurückgekauft	(19)	(20)
Nettoabnahme	(10)	(1)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Zurückgekauft	(13)	(2)
Nettoabnahme	(13)	(2)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	2	1
Nettozunahme	2	1
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Zurückgekauft	-	(32)
Nettoabnahme	-	(32)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	7	-
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	5	-
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(61)	(129)
Nettoabnahme	(61)	(125)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	16
Zurückgekauft	(5)	(9)
Netto(abnahme)/-zunahme	(5)	7
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	3	14
Zurückgekauft	(7)	(27)
Nettoabnahme	(4)	(13)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	16	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	15	-
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	2	37
Zurückgekauft	(9)	(40)
Nettoabnahme	(7)	(3)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	-	(7)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	-
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	121	72
Zurückgekauft	(132)	(213)
Nettoabnahme	(11)	(141)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	96	73
Zurückgekauft	(79)	(87)
Nettozunahme/(-abnahme)	17	(14)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	20	12
Zurückgekauft	(16)	(1)
Nettozunahme	4	11
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	14	18
Zurückgekauft	(21)	(81)
Nettoabnahme	(7)	(63)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	3	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	2	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund (Fortsetzung)		
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	20	23
Zurückgekauft	(19)	(62)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(39)
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	26	14
Zurückgekauft	(32)	(28)
Nettoabnahme	(6)	(14)
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(2)	(9)
Nettoabnahme	(1)	(8)
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	1	9
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	9
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	483	398
Zurückgekauft	(642)	(627)
Nettoabnahme	(159)	(229)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	6	2
Zurückgekauft	(3)	(9)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(7)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	11	31
Zurückgekauft	(20)	(43)
Nettoabnahme	(9)	(12)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	24	57
Zurückgekauft	(44)	(110)
Nettoabnahme	(20)	(53)
Klasse A ZAR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	88	5
Zurückgekauft	(66)	(1)
Nettozunahme	22	4
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	9	5
Zurückgekauft	(4)	(6)
Nettozunahme/(-abnahme)	5	(1)
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	3	3
Zurückgekauft	(7)	(7)
Nettoabnahme	(4)	(4)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	4
Zurückgekauft	(2)	(11)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(7)
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	11	37
Zurückgekauft	(29)	(47)
Nettoabnahme	(18)	(10)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	47	77
Zurückgekauft	(29)	(38)
Nettozunahme	18	39
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	33	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	32	-
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse Premium USD, thesaurierend		

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Verkauft	515	71
Zurückgekauft	(118)	(97)
Nettozunahme/(-abnahme)	397	(26)
Klasse Premium USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse Premium USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	224	322
Zurückgekauft	(331)	(392)
Nettoabnahme	(107)	(70)
Klasse Premium CHF thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(264)	(141)
Nettoabnahme	(264)	(141)
Klasse Premium EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	22	15
Zurückgekauft	(11)	(25)
Nettozunahme/(-abnahme)	11	(10)
Klasse Premium EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	-	(14)
Nettoabnahme	-	(10)
Klasse Premium GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	52	-
Zurückgekauft	(304)	(776)
Nettoabnahme	(252)	(776)
Klasse Premium GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Zurückgekauft	(7)	(549)
Nettoabnahme	(7)	(549)
Klasse Premium GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	2	807
Zurückgekauft	(25)	(589)
Netto(abnahme)/-zunahme	(23)	218
Klasse Premium GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(2)	(111)
Nettoabnahme	(2)	(109)
Klasse Premium PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	98	250
Zurückgekauft	(8)	(364)
Nettozunahme/(-abnahme)	90	(114)
Klasse LM AUD, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	52	88
Zurückgekauft	(63)	(33)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	55
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(149)
Nettoabnahme	-	(149)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	211	400
Zurückgekauft	(242)	(404)
Nettoabnahme	(31)	(4)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	175	149
Zurückgekauft	(123)	(313)
Nettozunahme/(-abnahme)	52	(164)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	11	9
Zurückgekauft	(6)	(45)
Nettozunahme/(-abnahme)	5	(36)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	10	21
Zurückgekauft	(4)	(53)
Nettozunahme/(-abnahme)	6	(32)
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	28	17
Zurückgekauft	(28)	(18)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	644	437
Zurückgekauft	(571)	(520)
Nettozunahme/(-abnahme)	73	(83)

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund (Fortsetzung)		
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	11
Zurückgekauft	(5)	(37)
Nettoabnahme	(5)	(26)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	14	23
Zurückgekauft	(20)	(31)
Nettoabnahme	(6)	(8)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	16	53
Zurückgekauft	(21)	(95)
Nettoabnahme	(5)	(42)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	4	17
Zurückgekauft	(13)	(23)
Nettoabnahme	(9)	(6)
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	5
Zurückgekauft	(4)	(20)
Nettoabnahme	(3)	(15)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	-
Nettozunahme	2	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	5	10
Zurückgekauft	(4)	(66)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(56)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	10	2
Zurückgekauft	(2)	(4)
Nettozunahme/(-abnahme)	8	(2)
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	253	75
Zurückgekauft	(66)	(842)
Nettozunahme/(-abnahme)	187	(767)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	4	-
Zurückgekauft	(4)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	6	-
Nettozunahme	6	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	-	63
Nettozunahme	-	63
Klasse LM USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	24	35
Zurückgekauft	(187)	(233)
Nettoabnahme	(163)	(198)
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	10
Zurückgekauft	(5)	(14)
Nettoabnahme	(4)	(4)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	-

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	2	11
Zurückgekauft	(7)	(20)
Nettoabnahme	(5)	(9)
Klasse GF USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(13)	-
Nettoabnahme	(13)	-
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	6	24
Zurückgekauft	(9)	(27)
Nettoabnahme	(3)	(3)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	2	11
Zurückgekauft	(18)	(21)
Nettoabnahme	(16)	(10)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(2)	(17)
Nettoabnahme	(1)	(17)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	3	3
Zurückgekauft	(9)	(21)
Nettoabnahme	(6)	(18)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)		
Verkauft	4	1
Zurückgekauft	(5)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	156	146
Zurückgekauft	(191)	(434)
Nettoabnahme	(35)	(288)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	4	4
Zurückgekauft	(5)	(4)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	20
Zurückgekauft	(8)	(20)
Nettoabnahme	(7)	-
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	9	18
Zurückgekauft	(5)	(18)
Nettozunahme	4	-
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	(6)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	3
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	2
Zurückgekauft	(1)	(5)
Nettozunahme/(-abnahme)	2	(3)
Klasse Premier GBP ausschüttend (D) (abgesichert)		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund (Fortsetzung)		
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(3)	(3)
Nettoabnahme	(3)	(3)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	2
Zurückgekauft	(2)	(5)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	7
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	4	20
Zurückgekauft	(8)	(20)
Nettoabnahme	(4)	-
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	-
Nettozunahme	3	-
Klasse LM USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	97	242
Zurückgekauft	(75)	(269)
Nettozunahme/(-abnahme)	22	(27)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	113	169
Zurückgekauft	(212)	(214)
Nettoabnahme	(99)	(45)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	11	68
Zurückgekauft	(34)	(148)
Nettoabnahme	(23)	(80)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	32	25
Zurückgekauft	(39)	(129)
Nettoabnahme	(7)	(104)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	31	17
Zurückgekauft	(53)	(138)
Nettoabnahme	(22)	(121)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	32	198
Zurückgekauft	(56)	(252)
Nettoabnahme	(24)	(54)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(5)	(8)
Nettoabnahme	(4)	(8)
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)		
Verkauft	15	16
Zurückgekauft	(16)	(16)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	2387	5152
Zurückgekauft	(2377)	(5349)
Nettozunahme/(-abnahme)	10	(197)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(3)	(2)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	1	8
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettozunahme	-	1
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	4	49
Zurückgekauft	(22)	(51)
Nettoabnahme	(18)	(2)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	5	1
Zurückgekauft	(8)	(1)
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	2
Zurückgekauft	-	(3)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	4	2
Zurückgekauft	(3)	(4)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(2)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	6	68
Zurückgekauft	(6)	(124)
Nettoabnahme	-	(56)
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	13	21
Zurückgekauft	(2)	(4)
Nettozunahme	11	17
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)		
Verkauft	12	9
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettozunahme	11	7
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	147	29
Zurückgekauft	(42)	(46)
Nettozunahme/(-abnahme)	105	(17)
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	23	413
Zurückgekauft	(103)	(670)
Nettoabnahme	(80)	(257)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	34	29
Zurückgekauft	(59)	(4)
Netto(abnahme)/-zunahme	(25)	25
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	2	56
Zurückgekauft	(14)	(333)
Nettoabnahme	(12)	(277)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	6	1
Zurückgekauft	(9)	(7)
Nettoabnahme	(3)	(6)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	2	4
Zurückgekauft	(4)	(21)
Nettoabnahme	(2)	(17)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	-	(5)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	4	12
Zurückgekauft	(9)	(19)
Nettoabnahme	(5)	(7)
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	6	10
Zurückgekauft	(47)	(14)
Nettoabnahme	(41)	(4)
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(5)	(4)
Nettoabnahme	(5)	(2)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund* (Fortsetzung)		
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	29
Zurückgekauft	(28)	(5)
Netto(abnahme)/-zunahme	(28)	24
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	21	11
Zurückgekauft	(39)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(18)	11
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(5)	(1)
Nettoabnahme	(5)	(1)
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(27)	(6)
Nettoabnahme	(26)	(5)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(3)	(9)
Nettoabnahme	(3)	(9)
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund*		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(41)	(9)
Nettoabnahme	(40)	(8)
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(2)	(3)
Nettoabnahme	(2)	(2)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(3)	-
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(6)	(5)
Nettoabnahme	(6)	(5)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(3)
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(2)	(1)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	7	22
Zurückgekauft	(23)	(22)
Nettoabnahme	(16)	-
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	20	25
Zurückgekauft	(32)	(32)
Nettoabnahme	(12)	(7)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	8
Zurückgekauft	(4)	(6)
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	2
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(2)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	1
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	-	18
Zurückgekauft	-	(18)
Nettozunahme	-	-

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	369	-
Zurückgekauft	(250)	-
Nettozunahme	119	-
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(3)	-
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse A (G) USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	352	587
Zurückgekauft	(427)	(510)
Netto(abnahme)/-zunahme	(75)	77
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	46	47
Zurückgekauft	(55)	(53)
Nettoabnahme	(9)	(6)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	917	186
Zurückgekauft	(646)	(334)
Nettozunahme/(-abnahme)	271	(148)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	301	97
Zurückgekauft	(182)	(129)
Nettozunahme/(-abnahme)	119	(32)
Klasse A AUD, ausschüttend (M)		
(abgesichert) Plus		
Verkauft	424	284
Zurückgekauft	(193)	(282)
Nettozunahme	231	2
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(9)
Nettoabnahme	-	(9)
Klasse A CHF, ausschüttend (M)		
(abgesichert) Plus		
Verkauft	1163	307
Zurückgekauft	(461)	(228)
Nettozunahme	702	79
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	67	5
Zurückgekauft	(65)	(118)
Nettozunahme/(-abnahme)	2	(113)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	23	4
Zurückgekauft	(9)	(3)
Nettozunahme	14	1
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettoabnahme	(2)	(2)
Klasse A GBP, ausschüttend (M)		
Zurückgekauft	-	(4)
Nettoabnahme	-	(4)
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	1808	1213
Zurückgekauft	(1852)	(822)
Netto(abnahme)/-zunahme	(44)	391
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	698	259
Zurückgekauft	(1110)	(908)
Nettoabnahme	(412)	(649)
Klasse A SGD, ausschüttend (M)		
(abgesichert) Plus		
Verkauft	1654	3011
Zurückgekauft	(667)	(3324)
Nettozunahme/(-abnahme)	987	(313)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	5810	45
Zurückgekauft	(1104)	(1164)
Nettozunahme/(-abnahme)	4706	(1119)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund (Fortsetzung)		
Klasse B USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	(1)	(16)
Nettoabnahme	(1)	(10)
Klasse C USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	33
Zurückgekauft	(5)	(53)
Nettoabnahme	(5)	(20)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	4
Zurückgekauft	(2)	(6)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	36	4
Zurückgekauft	(8)	(45)
Nettozunahme/(-abnahme)	28	(41)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	-	1
Nettozunahme	-	1
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	3	37
Zurückgekauft	-	(37)
Nettozunahme	3	-
Klasse X USD ausschüttend (M)		
Verkauft	-	124
Zurückgekauft	(3)	(256)
Nettoabnahme	(3)	(132)
Klasse X CHF thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	7
Zurückgekauft	(6)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	6
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	12
Zurückgekauft	(11)	(5)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	7
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	106	186
Zurückgekauft	(151)	(332)
Nettoabnahme	(45)	(146)
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	261	452
Zurückgekauft	(404)	(500)
Nettoabnahme	(143)	(48)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	39	1
Zurückgekauft	(45)	(2)
Nettoabnahme	(6)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	203	8
Zurückgekauft	(130)	-
Nettozunahme	73	8
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	159	443
Zurückgekauft	(25)	(361)
Nettozunahme	134	82
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M)		
Verkauft	120	-
Zurückgekauft	(102)	-
Nettozunahme	18	-
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(94)	-
Nettoabnahme	(94)	-

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	7	3
Zurückgekauft	(3)	(4)
Nettozunahme/(-abnahme)	4	(1)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	-	3
Zurückgekauft	(1)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	2
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	6	-
Nettozunahme	6	-
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	3	-
Zurückgekauft	(3)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse B USD, ausschüttend (M)		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	3	-
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	2	(1)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	-	9
Zurückgekauft	(4)	(38)
Nettoabnahme	(4)	(29)
Klasse E USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	10	9
Zurückgekauft	(10)	(1)
Nettozunahme	-	8
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	35	-
Zurückgekauft	(30)	-
Nettozunahme	5	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	28	-
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	28	(1)
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	1	15
Zurückgekauft	(3)	(40)
Nettoabnahme	(2)	(25)
Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	72	28
Zurückgekauft	(13)	(9)
Nettozunahme	59	19
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	28	3
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	27	2
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1405	598
Zurückgekauft	(121)	(46)
Nettozunahme	1284	552
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund*		
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(22)	-
Nettoabnahme	(22)	-
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	12	13
Zurückgekauft	(25)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(13)	12

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ (Fortsetzung)		
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	368	477
Zurückgekauft	(557)	(666)
Nettoabnahme	(189)	(189)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	171	72
Zurückgekauft	(120)	(71)
Nettozunahme	51	1
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	17	-
Nettozunahme	17	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	94	-
Zurückgekauft	(67)	-
Nettozunahme	27	-
Klasse LM CAD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	188	989
Nettozunahme	188	989
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	71	4
Zurückgekauft	(52)	(4)
Nettozunahme	19	-
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	-	16
Zurückgekauft	(16)	(22)
Nettoabnahme	(16)	(6)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	3
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettozunahme	1	-
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Klasse A EUR, ausschüttend (D)		
Verkauft	4	1
Zurückgekauft	(3)	(2)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	8	-
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	6	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	-
Nettozunahme	2	-
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	-	48
Zurückgekauft	(119)	(67)
Nettoabnahme	(119)	(19)
Klasse LM EUR, ausschüttend (Q)		
Verkauft	5	4
Zurückgekauft	(21)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(16)	4
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	2739	4432
Zurückgekauft	(3395)	(7878)
Nettoabnahme	(656)	(3446)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	2152	1306
Zurückgekauft	(1737)	(2415)
Nettozunahme/(-abnahme)	415	(1109)
Klasse A USD, ausschüttend (S)		
Verkauft	196	909
Zurückgekauft	(732)	(1221)
Nettoabnahme	(536)	(312)
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	115	48
Zurückgekauft	(43)	(14)
Nettozunahme	72	34

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	612	128
Zurückgekauft	(114)	(115)
Nettozunahme	498	13
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	54	78
Zurückgekauft	(85)	(321)
Nettoabnahme	(31)	(243)
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	19	3
Zurückgekauft	(144)	(19)
Nettoabnahme	(125)	(16)
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	76	-
Zurückgekauft	(14)	(28)
Nettozunahme/(-abnahme)	62	(28)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2228	2216
Zurückgekauft	(2349)	(3100)
Nettoabnahme	(121)	(884)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	78	37
Zurückgekauft	(21)	(50)
Nettozunahme/(-abnahme)	57	(13)
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	444	-
Zurückgekauft	(152)	-
Nettozunahme	292	-
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)		
Verkauft	62	87
Zurückgekauft	(119)	(121)
Nettoabnahme	(57)	(34)
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	333	599
Zurückgekauft	(71)	(584)
Nettozunahme	262	15
Klasse A GBP, thesaurierend		
Verkauft	-	3
Zurückgekauft	(5)	(3)
Nettoabnahme	(5)	-
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	151	79
Zurückgekauft	(28)	(41)
Nettozunahme	123	38
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	65	-
Nettozunahme	65	-
Klasse A SEK thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	313	2344
Zurückgekauft	(366)	(812)
Netto(abnahme)/-zunahme	(53)	1532
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	41.106	24.138
Zurückgekauft	(39.693)	(34.921)
Nettozunahme/(-abnahme)	1413	(10.783)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	88.014	14.118
Zurückgekauft	(24.354)	(28.290)
Nettozunahme/(-abnahme)	63.660	(14.172)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	44	6848
Zurückgekauft	(44)	(6848)
Nettozunahme	-	-
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	1	9
Zurückgekauft	(3)	(12)
Nettoabnahme	(2)	(3)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	158	431
Zurückgekauft	(196)	(503)
Nettoabnahme	(38)	(72)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] (Fortsetzung)		
Klasse C USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	11	92
Zurückgekauft	(35)	(113)
Nettoabnahme	(24)	(21)
Klasse A JPY, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	2	-
Nettozunahme	2	-
Klasse A NOK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	89	57
Zurückgekauft	(31)	(15)
Nettozunahme	58	42
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	94	154
Zurückgekauft	(129)	(233)
Nettoabnahme	(35)	(79)
Klasse E USD ausschüttend (\$)		
Verkauft	5	15
Zurückgekauft	(18)	(19)
Nettoabnahme	(13)	(4)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	20	46
Zurückgekauft	(28)	(42)
Netto(abnahme)/-zunahme	(8)	4
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	581	1140
Zurückgekauft	(406)	(1346)
Nettozunahme/(-abnahme)	175	(206)
Klasse F USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	38	103
Zurückgekauft	(107)	(188)
Nettoabnahme	(69)	(85)
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	829	1103
Zurückgekauft	(1095)	(1742)
Nettoabnahme	(266)	(639)
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	165	640
Zurückgekauft	(201)	(236)
Netto(abnahme)/-zunahme	(36)	404
Klasse X USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	165	76
Zurückgekauft	(37)	(448)
Nettozunahme/(-abnahme)	128	(372)
Klasse X CHF thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	114	216
Zurückgekauft	(175)	(232)
Nettoabnahme	(61)	(16)
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	930	1419
Zurückgekauft	(1193)	(1949)
Nettoabnahme	(263)	(530)
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	112	40
Zurückgekauft	(14)	(158)
Nettozunahme/(-abnahme)	98	(118)
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	112	223
Zurückgekauft	(32)	(335)
Nettozunahme/(-abnahme)	80	(112)
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	6	25
Zurückgekauft	-	(10)
Nettozunahme	6	15
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	239	376
Zurückgekauft	(234)	(485)
Nettozunahme/(-abnahme)	5	(109)
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	17	17
Zurückgekauft	(6)	(26)
Nettozunahme/(-abnahme)	11	(9)
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	36	20
Zurückgekauft	(16)	(6)
Nettozunahme	20	14

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse X SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2238	1083
Zurückgekauft	(825)	(3339)
Nettozunahme/(-abnahme)	1413	(2256)
Klasse P gem. ier USD, thesaurierend		
Verkauft	6543	2680
Zurückgekauft	(4365)	(7362)
Nettozunahme/(-abnahme)	2178	(4682)
Klasse P gem. ier USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	655	315
Zurückgekauft	(187)	(276)
Nettozunahme	468	39
Klasse P gem. ier AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	55	2
Zurückgekauft	(41)	(15)
Nettozunahme/(-abnahme)	14	(13)
Klasse P gem. ier AUD, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	214	163
Zurückgekauft	(249)	(280)
Nettoabnahme	(35)	(117)
Klasse P gem. ier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1901	543
Zurückgekauft	(884)	(8299)
Nettozunahme/(-abnahme)	1017	(7756)
Klasse P gem. ier CHF, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	71	230
Zurückgekauft	(164)	(270)
Nettoabnahme	(93)	(40)
Klasse P gem. ier CHF, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	16	76
Zurückgekauft	(22)	(77)
Nettoabnahme	(6)	(1)
Klasse P gem. ier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2835	2854
Zurückgekauft	(3513)	(4070)
Nettoabnahme	(678)	(1216)
Klasse P gem. ier EUR, thesaurierend		
Verkauft	111	26
Zurückgekauft	(20)	(53)
Nettozunahme/(-abnahme)	91	(27)
Klasse P gem. ier EUR, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	185	402
Zurückgekauft	(207)	(427)
Nettoabnahme	(22)	(25)
Klasse P gem. ier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	625	819
Zurückgekauft	(851)	(1284)
Nettoabnahme	(226)	(465)
Klasse P gem. ier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1794	1551
Zurückgekauft	(1247)	(1080)
Nettozunahme	547	471
Klasse P gem. ier JPY, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	343	654
Zurückgekauft	(228)	-
Nettozunahme	115	654
Klasse P gem. ier JPY, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	106	-
Zurückgekauft	(6)	-
Nettozunahme	100	-
Klasse P gem. ier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	57	59
Zurückgekauft	(17)	(9)
Nettozunahme	40	50
Klasse P gem. ier SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	81	173
Zurückgekauft	(247)	(360)
Nettoabnahme	(166)	(187)
Klasse S USD, thesaurierend		
Verkauft	-	207
Zurückgekauft	(97)	(383)
Nettoabnahme	(97)	(176)
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	151	20
Zurückgekauft	(314)	(131)
Nettoabnahme	(163)	(111)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ (Fortsetzung)		
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(3)
Klasse LM AUD, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	491	218
Zurückgekauft	(287)	(242)
Nettozunahme/(-abnahme)	204	(24)
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	2	-
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(3)
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	-	248
Zurückgekauft	(287)	(1560)
Nettoabnahme	(287)	(1312)
Klasse LM USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	1	2
Zurückgekauft	(20)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(19)	2
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	29	44
Nettozunahme	29	44
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Zurückgekauft	-	(8)
Nettoabnahme	-	(8)
Klasse X CHF, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	-	(44)
Nettoabnahme	-	(40)
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	-	(23)
Nettoabnahme	-	(21)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	42	-
Nettozunahme	42	-
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	7	-
Nettozunahme	7	-
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	130	-
Nettozunahme	130	-
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	199	-
Zurückgekauft	(3)	-
Nettozunahme	196	-
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	471	245
Nettozunahme	471	245
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	510	-
Zurückgekauft	(241)	-
Nettozunahme	269	-
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	680	2201
Zurückgekauft	(643)	(104)
Nettozunahme	37	2097

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ G
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(3)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	1
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	33	13
Zurückgekauft	(44)	(6)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	7
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	7	1
Zurückgekauft	(12)	(9)
Nettoabnahme	(5)	(8)
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(60)	-
Nettoabnahme	(60)	-
Klasse Premier JPY, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Zurückgekauft	(495)	-
Nettoabnahme	(495)	-
Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Zurückgekauft	-	(4)
Nettoabnahme	-	(4)
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Zurückgekauft	-	(51)
Nettoabnahme	-	(51)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(305)
Nettoabnahme	-	(305)

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^
Klasse D AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus

Verkauft	-	1
Nettozunahme	-	1
Klasse D EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	11	26
Zurückgekauft	(9)	(10)
Nettozunahme	2	16
Klasse D EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	41	27
Zurückgekauft	(26)	(10)
Nettozunahme	15	17
Klasse D USD, thesaurierend		
Verkauft	184	274
Zurückgekauft	(63)	(61)
Nettozunahme	121	213
Klasse D USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	-	20
Nettozunahme	-	20
Klasse D USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	50	153
Zurückgekauft	(85)	(34)
Netto(abnahme)/-zunahme	(35)	119
Klasse M CHF, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	7
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	7	6
Klasse M GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	-	8
Nettozunahme	-	8
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	-	57
Zurückgekauft	(46)	(19)
Netto(abnahme)/-zunahme	(46)	38
Klasse M USD, thesaurierend		
Verkauft	7	-
Nettozunahme	7	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] (Fortsetzung)		
Klasse M USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	10	8
Nettozunahme	10	8
Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	3044	4624
Zurückgekauft	(486)	(4657)
Nettozunahme/(-abnahme)	2558	(33)
Klasse Premier USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	86	60
Zurückgekauft	(3)	(27)
Nettozunahme	83	33
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2609	2327
Zurückgekauft	(794)	(1274)
Nettozunahme	1815	1053
Klasse Premier EUR ausschüttend (Q)		
(abgesichert)		
Verkauft	112	322
Zurückgekauft	(18)	(151)
Nettozunahme	94	171
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)		
(abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	105	398
Zurückgekauft	(38)	(128)
Nettozunahme	67	270
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	11	15
Zurückgekauft	(9)	(363)
Nettozunahme/(-abnahme)	2	(348)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	3	-
Zurückgekauft	(3)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	16	-
Nettozunahme	16	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	27	-
Zurückgekauft	(7)	-
Nettozunahme	20	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	963	-
Zurückgekauft	(2)	(832)
Nettozunahme/(-abnahme)	961	(832)
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]		
Klasse LM GBP, thesaurierend		
Verkauft	163	-
Nettozunahme	163	-
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	34	9
Zurückgekauft	(14)	(7)
Nettozunahme	20	2
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	160	-
Nettozunahme	160	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	-
Nettozunahme	8	-
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(162)	-
Nettoabnahme	(162)	-
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	73	191
Zurückgekauft	(174)	(318)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Nettoabnahme	(101)	(127)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	3	-
Nettozunahme	3	-
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	31	73
Zurückgekauft	(35)	(76)
Nettoabnahme	(4)	(3)
Klasse A USD, ausschüttend (S)		
Verkauft	98	84
Zurückgekauft	(89)	(108)
Nettozunahme/(-abnahme)	9	(24)
Klasse A AUD, ausschüttend (M)		
(abgesichert) Plus		
Verkauft	21	4
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettozunahme	19	2
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	322	60
Zurückgekauft	(357)	(170)
Nettoabnahme	(35)	(110)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	65	96
Zurückgekauft	(485)	(236)
Nettoabnahme	(420)	(140)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	1	4
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	-	3
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	10	11
Zurückgekauft	(34)	(73)
Nettoabnahme	(24)	(62)
Klasse A GBP, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Nettozunahme	-	1
Klasse A GBP, ausschüttend (M)		
(abgesichert)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse A GBP, ausschüttend (S) (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	4	11
Zurückgekauft	(11)	(78)
Nettoabnahme	(7)	(67)
Klasse A SGD, thesaurierend		
Verkauft	13.938	57
Zurückgekauft	(13.461)	(1350)
Nettozunahme/(-abnahme)	477	(1293)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse B USD, ausschüttend (S)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(5)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	5	3
Zurückgekauft	(5)	(11)
Nettoabnahme	-	(8)
Klasse C USD, ausschüttend (S)		
Verkauft	6	31
Zurückgekauft	(25)	(35)
Nettoabnahme	(19)	(4)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	5
Zurückgekauft	(8)	(15)
Nettoabnahme	(7)	(10)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	3	2
Zurückgekauft	(13)	(14)
Nettoabnahme	(10)	(12)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund (Fortsetzung)		
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	5	20
Zurückgekauft	(8)	(13)
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	7
Klasse F USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse R GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	21	65
Zurückgekauft	(66)	(121)
Nettoabnahme	(45)	(56)
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	38	47
Zurückgekauft	(100)	(66)
Nettoabnahme	(62)	(19)
Klasse X USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	3	12
Zurückgekauft	(6)	(12)
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	90	163
Zurückgekauft	(248)	(133)
Netto(abnahme)/-zunahme	(158)	30
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	35	286
Zurückgekauft	(859)	(56)
Netto(abnahme)/-zunahme	(824)	230
Klasse X EUR, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	14	12
Zurückgekauft	(24)	(7)
Netto(abnahme)/-zunahme	(10)	5
Klasse X GBP, thesaurierend (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	25	42
Zurückgekauft	(24)	(23)
Nettozunahme	1	19
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	303	35
Zurückgekauft	(36)	(13)
Nettozunahme	267	22
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	130	361
Zurückgekauft	(561)	(430)
Nettoabnahme	(431)	(69)
Klasse X GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	306	227
Zurückgekauft	(418)	(63)
Netto(abnahme)/-zunahme	(112)	164
Klasse X GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert)		
Verkauft	147	213
Zurückgekauft	(153)	(82)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	131
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	961	947
Zurückgekauft	(589)	(962)
Nettozunahme/(-abnahme)	372	(15)
Klasse Premier USD, ausschüttend (\$)		
Verkauft	261	8
Zurückgekauft	(262)	(23)
Nettoabnahme	(1)	(15)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
(abgesichert)		
Verkauft	445	163
Zurückgekauft	(294)	(413)
Nettozunahme/(-abnahme)	151	(250)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
(abgesichert)		
Verkauft	493	75
Zurückgekauft	(303)	(512)
Nettozunahme/(-abnahme)	190	(437)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	103	244
Zurückgekauft	(247)	(448)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Nettoabnahme	(144)	(204)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (\$)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(16)	(2)
Nettoabnahme	(15)	(1)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (£) (abgesichert)		
Verkauft	527	179
Zurückgekauft	(174)	(125)
Nettozunahme	353	54
Klasse Premier GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert) (H)		
Verkauft	133	3
Zurückgekauft	(73)	(34)
Nettozunahme/(-abnahme)	60	(31)
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)		
(H)		
Verkauft	92	-
Zurückgekauft	(107)	(37)
Nettoabnahme	(15)	(37)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	36	-
Zurückgekauft	(3)	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	33	(1)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	1	20
Zurückgekauft	(12)	(66)
Nettoabnahme	(11)	(46)
Klasse A USD, ausschüttend (£)		
Verkauft	4	115
Zurückgekauft	(3)	(115)
Nettozunahme	1	-
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	9
Zurückgekauft	(5)	(38)
Nettoabnahme	(3)	(29)
Klasse A SGD, thesaurierend		
Verkauft	7699	7173
Zurückgekauft	(6144)	(17.482)
Nettozunahme/(-abnahme)	1555	(10.309)
Klasse C USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	5
Zurückgekauft	(5)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	2
Klasse E USD, ausschüttend (£)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	-	(6)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(5)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(22)	(63)
Nettoabnahme	(22)	(61)
Klasse F USD, ausschüttend (£)		
Zurückgekauft	-	(20)
Nettoabnahme	-	(20)
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	1	8
Zurückgekauft	(7)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	7
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	32
Zurückgekauft	-	(32)
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (£) (abgesichert)		
Verkauft	6	1
Zurückgekauft	(6)	(11)
Nettoabnahme	-	(10)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	142	621
Zurückgekauft	(895)	(667)
Nettoabnahme	(753)	(46)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ (Fortsetzung)		
Klasse Prem ier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	3	34
Zurückgekauft	(31)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(28)	32
Klasse Prem ier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	13	1094
Zurückgekauft	(411)	(1148)
Nettoabnahme	(398)	(54)
Klasse Prem ier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	19	21
Zurückgekauft	(107)	(50)
Nettoabnahme	(88)	(29)
Klasse Prem ier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	14	77
Zurückgekauft	(120)	(76)
Netto(abnahme)/-zunahme	(106)	1
Klasse Prem ier SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	169
Zurückgekauft	(33)	(226)
Nettoabnahme	(33)	(57)
Klasse Prem ier SGD thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	21
Zurückgekauft	-	(44.079)
Nettoabnahme	-	(44.058)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	-	87
Zurückgekauft	(1409)	(1045)
Nettoabnahme	(1409)	(958)
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	995	2154
Zurückgekauft	(889)	-
Nettozunahme	106	2154
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(126)
Nettoabnahme	-	(126)
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(161)	(255)
Nettoabnahme	(161)	(255)

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	9	17
Zurückgekauft	(45)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(36)	14
Klasse A USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	10	-
Zurückgekauft	(11)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	5	-
Zurückgekauft	(5)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse Prem ier USD, thesaurierend		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(25)	(4)
Nettoabnahme	(25)	-
Klasse Prem ier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(13)
Nettoabnahme	-	(13)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(720)	-
Nettoabnahme	(720)	-
Klasse S CAD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	8	4
Nettozunahme	8	4

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	12	68
Zurückgekauft	(106)	(31)
Netto(abnahme)/-zunahme	(94)	37

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	135	251
Zurückgekauft	(144)	(249)
Netto(abnahme)/-zunahme	(9)	2
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse A SGD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(3375)
Nettoabnahme	-	(3375)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	2	14
Zurückgekauft	(4)	(8)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	6
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	11	17
Zurückgekauft	(30)	(23)
Nettoabnahme	(19)	(6)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	4	26
Zurückgekauft	(3)	(34)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(8)
Klasse F USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	1	15
Zurückgekauft	(1)	(15)
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse Prem ier USD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	-	136
Zurückgekauft	-	(244)
Nettoabnahme	-	(108)
Klasse Prem ier USD, thesaurierend		
Verkauft	1231	1213
Zurückgekauft	(1753)	(625)
Netto(abnahme)/-zunahme	(522)	588
Klasse Prem ier USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	-	88
Zurückgekauft	(86)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(86)	86
Klasse Prem ier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(47)
Nettoabnahme	-	(47)
Klasse Prem ier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (H)		
Verkauft	22	8
Zurückgekauft	(26)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	8
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(374)	(392)
Nettoabnahme	(374)	(392)
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	13	3
Zurückgekauft	(5)	(10)
Nettozunahme/(-abnahme)	8	(7)
Klasse LM NZD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	291	1776
Zurückgekauft	(121)	(1693)
Nettozunahme	170	83

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	11	1
Nettozunahme	11	1
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	1000	-
Nettozunahme	1000	-
Klasse BW LM GBP, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Zurückgekauft	(1031)	(1845)
Nettoabnahme	(1031)	(1845)

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] (Fortsetzung)		
Klasse BW LM GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert) (H)		
Verkauf	-	743
Zurückgekauft	-	(3651)
Nettoabnahme	-	(2908)
Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauf	766	2226
Zurückgekauft	(567)	(787)
Nettozunahme	199	1439
Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauf	-	53
Zurückgekauft	(750)	(668)
Nettoabnahme	(750)	(615)
Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (\$) (abgesichert) (H)		
Verkauf	-	243
Zurückgekauft	(962)	(1667)
Nettoabnahme	(962)	(1424)
Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauf	101	203
Nettozunahme	101	203
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(95)	-
Nettoabnahme	(95)	-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauf	38	7
Zurückgekauft	(18)	(4)
Nettozunahme	20	3
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauf	6	24
Zurückgekauft	(160)	(104)
Nettoabnahme	(154)	(80)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	14	29
Zurückgekauft	(52)	(49)
Nettoabnahme	(38)	(20)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauf	28	30
Zurückgekauft	(21)	(15)
Nettozunahme	7	15
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	51	29
Zurückgekauft	(74)	(47)
Nettoabnahme	(23)	(18)
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	1	-
Zurückgekauft	(3)	(1)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauf	3186	22
Zurückgekauft	(2887)	(65)
Nettozunahme/(-abnahme)	299	(43)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauf	11	-
Nettozunahme	11	-
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauf	-	3
Zurückgekauft	(3)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	3
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauf	2	2
Zurückgekauft	(4)	(11)
Nettoabnahme	(2)	(9)
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	16	12
Zurückgekauft	(19)	(49)
Nettoabnahme	(3)	(37)
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	1	3
Zurückgekauft	(9)	(17)
Nettoabnahme	(8)	(14)
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauf	4	-
Nettozunahme	4	-

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	46	91
Zurückgekauft	(118)	(34)
Netto(abnahme)/-zunahme	(72)	57
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	13	103
Zurückgekauft	(28)	(219)
Nettoabnahme	(15)	(116)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	-	1
Nettozunahme	-	1
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	223	51
Zurückgekauft	(391)	(2100)
Nettoabnahme	(168)	(2049)
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	14	86
Zurückgekauft	(66)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(52)	83
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	21	22
Zurückgekauft	(7)	-
Nettozunahme	14	22
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	1	-
Zurückgekauft	(6)	(1)
Nettoabnahme	(5)	(1)

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauf	1	8
Zurückgekauft	(4)	(4)
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	4
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	-	11
Zurückgekauft	-	(13)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauf	63	268
Zurückgekauft	(87)	(326)
Nettoabnahme	(24)	(58)
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(99)	-
Nettoabnahme	(99)	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(3)	-
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauf	-	122
Zurückgekauft	-	(187)
Nettoabnahme	-	(65)
Klasse S SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	103	-
Nettozunahme	103	-

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]		
Klasse A EUR, ausschüttend (\$) (abgesichert) (H)		
Zurückgekauft	-	(100)
Nettoabnahme	-	(100)

Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund [^] W		
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	-	80
Zurückgekauft	(255)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(255)	80

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauf	-	25
Zurückgekauft	-	(25)
Nettozunahme	-	-
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	17.680	-
Zurückgekauft	(12.210)	-
Nettozunahme	5470	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] (Fortsetzung)		
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauf	-	90
Zurückgekauft	-	(90)
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauf	-	8
Zurückgekauft	-	(8)
Nettozunahme	-	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauf	190	100
Zurückgekauft	(22)	(90)
Nettozunahme	168	10
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	-	9
Zurückgekauft	-	(9)
Nettozunahme	-	-
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	-	5198
Zurückgekauft	-	(458)
Nettozunahme	-	4740
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	96.261	14
Zurückgekauft	(232)	-
Nettozunahme	96.029	14
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauf	-	1
Zurückgekauft	(1)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(2)	-
Nettoabnahme	(2)	-
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(6)	-
Nettoabnahme	(6)	-
Legg Mason ClearBridge Value Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauf	75	93
Zurückgekauft	(94)	(135)
Nettoabnahme	(19)	(42)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	8	20
Zurückgekauft	(25)	(41)
Nettoabnahme	(17)	(21)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauf	11	3
Zurückgekauft	(23)	(11)
Nettoabnahme	(12)	(8)
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauf	19	328
Zurückgekauft	(392)	(154)
Netto(abnahme)/-zunahme	(373)	174
Klasse A SGD, thesaurierend		
Verkauf	435	255
Zurückgekauft	(1204)	(609)
Nettoabnahme	(769)	(354)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauf	1	10
Zurückgekauft	(5)	(11)
Nettoabnahme	(4)	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	4	12
Zurückgekauft	(6)	(14)
Nettoabnahme	(2)	(2)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauf	1	14
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettozunahme	-	7
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	-	2
Zurückgekauft	(1)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauf	99	292
Zurückgekauft	(84)	(256)
Nettozunahme	15	36
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	-	3
Zurückgekauft	(1)	(4)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauf	1	6
Zurückgekauft	(3)	(5)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	1
Legg Mason ClearBridge Growth Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauf	-	2
Zurückgekauft	-	(8)
Nettoabnahme	-	(6)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	-	6
Zurückgekauft	-	(22)
Nettoabnahme	-	(16)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauf	-	2
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	-	3
Zurückgekauft	-	(13)
Nettoabnahme	-	(10)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^] ‡		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauf	-	3
Zurückgekauft	(7)	(8)
Nettoabnahme	(7)	(5)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauf	-	2
Zurückgekauft	(3)	(3)
Nettoabnahme	(3)	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauf	1	1
Zurückgekauft	(2)	(1)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauf	9	197
Zurückgekauft	(158)	(232)
Nettoabnahme	(149)	(35)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauf	-	11
Zurückgekauft	(152)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(152)	11
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]		
Klasse A USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund A – (Fortsetzung)		
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Zurückgekauft	(6)	-
Nettoabnahme	(6)	-
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Zurückgekauft	(5)	-
Nettoabnahme	(5)	-
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(4)	-
Nettoabnahme	(4)	-
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Zurückgekauft	(5)	-
Nettoabnahme	(5)	-
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Zurückgekauft	(6)	-
Nettoabnahme	(6)	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(4)	-
Nettoabnahme	(4)	-
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Zurückgekauft	(4)	-
Nettoabnahme	(4)	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(9)	-
Nettoabnahme	(9)	-
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	64	138
Zurückgekauft	(91)	(203)
Nettoabnahme	(27)	(65)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	5	63
Zurückgekauft	(27)	(86)
Nettoabnahme	(22)	(23)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	3	3
Zurückgekauft	(9)	(94)
Nettoabnahme	(6)	(91)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(5)
Nettoabnahme	-	(5)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	7
Zurückgekauft	(1)	(9)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	23	67
Zurückgekauft	(35)	(74)
Nettoabnahme	(12)	(7)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	97
Zurückgekauft	(42)	(158)
Nettoabnahme	(40)	(61)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	19	24
Zurückgekauft	(21)	(34)
Nettoabnahme	(2)	(10)
Klasse E USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	88	83
Zurückgekauft	(103)	(53)
Netto(abnahme)/-zunahme	(15)	30
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	5	22
Zurückgekauft	(2)	(44)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(22)
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	9
Zurückgekauft	(51)	(23)
Nettoabnahme	(50)	(14)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse X EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	52	12
Zurückgekauft	(20)	(49)
Nettozunahme/(-abnahme)	32	(37)
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(38)
Nettoabnahme	-	(38)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	63	15
Zurückgekauft	(8)	(4)
Nettozunahme	55	11
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	4	2
Zurückgekauft	(3)	(6)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(4)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(5)	(7)
Nettoabnahme	(4)	(4)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	17
Zurückgekauft	(1)	(17)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse GA USD, thesaurierend		
Verkauft	6	2
Zurückgekauft	(7)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse GA EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	420	729
Zurückgekauft	(548)	(684)
Netto(abnahme)/-zunahme	(128)	45
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	33	65
Zurückgekauft	(58)	(74)
Nettoabnahme	(25)	(9)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	19	176
Zurückgekauft	(41)	(336)
Nettoabnahme	(22)	(160)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	98	145
Zurückgekauft	(105)	(108)
Netto(abnahme)/-zunahme	(7)	37
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	28	38
Zurückgekauft	(28)	(26)
Nettozunahme	-	12
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	14	25
Zurückgekauft	(119)	(20)
Netto(abnahme)/-zunahme	(105)	5
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	69	52
Zurückgekauft	(55)	(65)
Nettozunahme/(-abnahme)	14	(13)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund (Fortsetzung)		
Klasse E USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	11	8
Zurückgekauft	(16)	(13)
Nettoabnahme	(5)	(5)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	374	510
Zurückgekauft	(251)	(410)
Nettozunahme	123	100
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	38	55
Zurückgekauft	(33)	(46)
Nettozunahme	5	9
Klasse U USD, thesaurierend		
Verkauft	737	3693
Zurückgekauft	(1772)	(786)
Netto(abnahme)/-zunahme	(1035)	2907
Klasse U EUR, thesaurierend		
Verkauft	365	857
Zurückgekauft	(218)	(87)
Nettozunahme	147	770
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	89	176
Zurückgekauft	(133)	(277)
Nettoabnahme	(44)	(101)
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	132	176
Zurückgekauft	(69)	(302)
Nettozunahme/(-abnahme)	63	(126)
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	24	29
Zurückgekauft	(12)	(13)
Nettozunahme	12	16
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	10
Zurückgekauft	(10)	(10)
Nettoabnahme	(10)	-
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	64	2
Zurückgekauft	(8)	-
Nettozunahme	56	2
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	998	1312
Zurückgekauft	(1092)	(2036)
Nettoabnahme	(94)	(724)
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	50	-
Nettozunahme	50	-
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	129	43
Zurückgekauft	(6)	(29)
Nettozunahme	123	14
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	370	162
Zurückgekauft	(254)	(154)
Nettozunahme	116	8
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	330	2
Zurückgekauft	(16)	(1)
Nettozunahme	314	1
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	15	-
Nettozunahme	15	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	203	3
Zurückgekauft	(10)	(7)
Nettozunahme/(-abnahme)	193	(4)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	92	620
Zurückgekauft	(258)	(90)
Netto(abnahme)/-zunahme	(166)	530
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	-	(1)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	12
Zurückgekauft	(3)	(15)
Nettoabnahme	(3)	(3)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	29
Zurückgekauft	(1)	(33)
Nettoabnahme	(1)	(4)
Klasse GA USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	110	760
Zurückgekauft	(491)	(1335)
Nettoabnahme	(381)	(575)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	13	151
Zurückgekauft	(99)	(240)
Nettoabnahme	(86)	(89)
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	55	313
Zurückgekauft	(76)	(367)
Nettoabnahme	(21)	(54)
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	2
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	-	2
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	68
Zurückgekauft	(23)	(29)
Netto(abnahme)/-zunahme	(15)	39
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	131	106
Zurückgekauft	(43)	(6)
Nettozunahme	88	100
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	5	13
Zurückgekauft	(26)	(41)
Nettoabnahme	(21)	(28)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(4)	(1)
Nettoabnahme	(3)	(1)
Klasse A GBP, thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(2)	(7)
Nettoabnahme	(1)	(6)
Klasse A HKD, thesaurierend		
Verkauft	357	651
Zurückgekauft	(342)	(727)
Nettozunahme/(-abnahme)	15	(76)
Klasse A SEK thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(1)	(6)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	175	740
Zurückgekauft	(607)	(1109)
Nettoabnahme	(432)	(369)
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(4)	(15)
Nettoabnahme	(4)	(11)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	11
Zurückgekauft	(4)	(17)
Nettoabnahme	(2)	(6)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	2	50
Zurückgekauft	(23)	(65)
Nettoabnahme	(21)	(15)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund (Fortsetzung)		
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	12	125
Zurückgekauft	(92)	(174)
Nettoabnahme	(80)	(49)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	4	48
Zurückgekauft	(24)	(109)
Nettoabnahme	(20)	(61)
Klasse E USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	5
Zurückgekauft	(7)	(10)
Nettoabnahme	(5)	(5)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	14	148
Zurückgekauft	(45)	(255)
Nettoabnahme	(31)	(107)
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	8
Zurückgekauft	(6)	(13)
Nettoabnahme	(4)	(5)
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	64	100
Zurückgekauft	(208)	(161)
Nettoabnahme	(144)	(61)
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	12
Zurückgekauft	(59)	(81)
Nettoabnahme	(57)	(69)
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	37
Zurückgekauft	(16)	(11)
Netto(abnahme)/-zunahme	(13)	26
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	4	7
Zurückgekauft	(9)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(5)	6
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	29	127
Zurückgekauft	(164)	(518)
Nettoabnahme	(135)	(391)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	509	302
Zurückgekauft	(719)	(420)
Nettoabnahme	(210)	(118)
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	7
Zurückgekauft	(3)	(72)
Nettoabnahme	(3)	(65)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	4	13
Zurückgekauft	(56)	(29)
Nettoabnahme	(52)	(16)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(8)
Nettoabnahme	-	(7)
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	23	53
Zurückgekauft	(45)	(19)
Netto(abnahme)/-zunahme	(22)	34
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	17	439
Zurückgekauft	(451)	(44)
Netto(abnahme)/-zunahme	(434)	395

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	84	287
Zurückgekauft	(917)	(423)
Nettoabnahme	(833)	(136)
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	4	37
Zurückgekauft	(15)	(18)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	19
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	3	18
Zurückgekauft	(20)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(17)	17
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	13	30
Zurückgekauft	(28)	(47)
Nettoabnahme	(15)	(17)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	2	42
Zurückgekauft	(6)	(48)
Nettoabnahme	(4)	(6)
Klasse GA EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	8	69
Zurückgekauft	(15)	(90)
Nettoabnahme	(7)	(21)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	4
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	26	117
Zurückgekauft	(89)	(94)
Netto(abnahme)/-zunahme	(63)	23
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	8	-
Nettozunahme	8	-
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	21	105
Zurückgekauft	(56)	(72)
Netto(abnahme)/-zunahme	(35)	33
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	(6)	(24)
Nettoabnahme	(6)	(19)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	1
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	1	1
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	3	-
Zurückgekauft	(3)	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	135	570
Zurückgekauft	(342)	(432)
Netto(abnahme)/-zunahme	(207)	138
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	322	708
Zurückgekauft	(802)	(36)
Netto(abnahme)/-zunahme	(480)	672
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund (Fortsetzung)		
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	1	6
Zurückgekauft	(2)	(8)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	-	(2)
Nettozunahme	-	-
Klasse C USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(2)	(2)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	8	51
Zurückgekauft	(38)	(104)
Nettoabnahme	(30)	(53)
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^		
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	7	1
Nettozunahme	7	1
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	7	-
Nettozunahme	7	-
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	28	2
Zurückgekauft	(8)	(1)
Nettozunahme	20	1
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	3	-
Zurückgekauft	(3)	(14)
Nettoabnahme	-	(14)
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse S USD, thesaurierend		
Verkauft	164	67
Zurückgekauft	(65)	(4)
Nettozunahme	99	63
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	24	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	23	-
Klasse S GBP, thesaurierend		
Verkauft	142	-
Zurückgekauft	(16)	-
Nettozunahme	126	-
Klasse S GBP, ausschüttend (Q)		
Verkauft	7	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	6	-
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	1	5
Nettozunahme	1	5
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	28	45
Zurückgekauft	(4)	-
Nettozunahme	24	45

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	214	1011
Zurückgekauft	(621)	(1391)
Nettoabnahme	(407)	(380)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	6	43
Zurückgekauft	(30)	(78)
Nettoabnahme	(24)	(35)
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	51	199
Zurückgekauft	(75)	(187)
Netto(abnahme)/-zunahme	(24)	12
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	35	85
Zurückgekauft	(46)	(27)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	58
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	10	204
Zurückgekauft	(50)	(346)
Nettoabnahme	(40)	(142)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	32	64
Zurückgekauft	(61)	(82)
Nettoabnahme	(29)	(18)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(2)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	1
Zurückgekauft	(6)	(1)
Nettoabnahme	(3)	-
Klasse A GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	-	(2)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse A SEK thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	2
Zurückgekauft	(6)	(21)
Nettoabnahme	(3)	(19)
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1202	1658
Zurückgekauft	(1750)	(3024)
Nettoabnahme	(548)	(1366)
Klasse A SGD, thesaurierend		
Verkauft	455	1161
Zurückgekauft	(786)	(2281)
Nettoabnahme	(331)	(1120)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	1	16
Zurückgekauft	(15)	(23)
Nettoabnahme	(14)	(7)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	9
Zurückgekauft	(4)	(11)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	5	3
Zurückgekauft	(11)	(13)
Nettoabnahme	(6)	(10)
Klasse E USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(6)
Nettoabnahme	(1)	(4)
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Royce US Sm allCap Opportunity Fund (Fortsetzung)		
Klasse E EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	3	131
Zurückgekauft	(21)	(123)
Netto(abnahme)/-zunahme	(18)	8
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	15
Zurückgekauft	(3)	(16)
Nettoabnahme	(3)	(1)
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	35	217
Zurückgekauft	(105)	(457)
Nettoabnahme	(70)	(240)
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	10
Zurückgekauft	(5)	(85)
Nettoabnahme	(4)	(75)
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	58	92
Zurückgekauft	(125)	(144)
Nettoabnahme	(67)	(52)
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	8	96
Zurückgekauft	(9)	(279)
Nettoabnahme	(1)	(183)
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	19	69
Zurückgekauft	(63)	(208)
Nettoabnahme	(44)	(139)
Klasse X GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	4	7
Zurückgekauft	(8)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	6
Klasse Prem ier USD, thesaurierend		
Verkauft	211	1380
Zurückgekauft	(882)	(1609)
Nettoabnahme	(671)	(229)
Klasse Prem ier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	7	-
Nettozunahme	7	-
Klasse Prem ier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	47	101
Zurückgekauft	(104)	(25)
Netto(abnahme)/-zunahme	(57)	76
Klasse Prem ier EUR, thesaurierend		
Verkauft	14	27
Zurückgekauft	(20)	(23)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	4
Klasse Prem ier GBP, thesaurierend		
Verkauft	108	615
Zurückgekauft	(417)	(558)
Netto(abnahme)/-zunahme	(309)	57
Klasse Prem ier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	76
Zurückgekauft	(42)	(16)
Netto(abnahme)/-zunahme	(34)	60
Legg Mason Royce US Sm aller Companies Fund		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	46	100
Zurückgekauft	(101)	(380)
Nettoabnahme	(55)	(280)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	8	11
Zurückgekauft	(14)	(26)
Nettoabnahme	(6)	(15)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(4)
Nettoabnahme	(1)	(3)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	3	23
Zurückgekauft	(6)	(29)
Nettoabnahme	(3)	(6)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	-	(5)
Nettozunahme	-	-
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(2)	(3)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(4)
Nettoabnahme	-	(3)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	11
Zurückgekauft	(6)	(14)
Nettoabnahme	(6)	(3)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	8
Zurückgekauft	(5)	(14)
Nettoabnahme	(4)	(6)
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	4
Zurückgekauft	(6)	(4)
Nettoabnahme	(5)	-
Klasse E USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	11	13
Zurückgekauft	(15)	(16)
Nettoabnahme	(4)	(3)
Klasse R USD, thesaurierend		
Verkauft	5	-
Zurückgekauft	(8)	(2)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	2	6
Zurückgekauft	(13)	(10)
Nettoabnahme	(11)	(4)
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	-	(58)
Nettoabnahme	-	(58)
Klasse Prem ier USD, thesaurierend		
Verkauft	9	5
Zurückgekauft	(8)	(5)
Nettozunahme	1	-
Klasse Prem ier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	4	4
Zurückgekauft	(32)	(16)
Nettoabnahme	(28)	(12)
Klasse Prem ier GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	8	2
Zurückgekauft	(11)	(4)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse Prem ier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	-	(27)
Nettoabnahme	-	(21)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(3)
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	2	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(1)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund (Fortsetzung)		
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	-	(6)
Nettozunahme	-	-
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund		
Klasse A USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	3	10
Zurückgekauft	(10)	(28)
Nettoabnahme	(7)	(18)
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	1	6
Zurückgekauft	(6)	(20)
Nettoabnahme	(5)	(14)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	4
Zurückgekauft	(4)	(6)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	24	44
Zurückgekauft	(32)	(97)
Nettoabnahme	(8)	(53)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	5	55
Zurückgekauft	(42)	(50)
Netto(abnahme)/-zunahme	(37)	5
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	13	-
Zurückgekauft	(5)	(11)
Nettozunahme/(-abnahme)	8	(11)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(2)	(37)
Nettoabnahme	(1)	(36)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(14)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(13)	1
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus		
Zurückgekauft	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	1749	146
Zurückgekauft	(1883)	(77)
Netto(abnahme)/-zunahme	(134)	69
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	2	11
Zurückgekauft	(5)	(21)
Nettoabnahme	(3)	(10)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	4	8
Zurückgekauft	(5)	(9)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse B USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	4	2
Zurückgekauft	(4)	(4)
Nettoabnahme	-	(2)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	9	1
Zurückgekauft	(6)	(4)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(3)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	20	-
Nettozunahme	20	-

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	5
Zurückgekauft	(2)	(5)
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	1
Zurückgekauft	(4)	(1)
Nettozunahme	4	-
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	12	35
Zurückgekauft	(22)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(10)	33
Klasse LM EUR, thesaurierend		
Verkauft	5	1
Zurückgekauft	(2)	(3)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(2)
Klasse A (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettoabnahme	(1)	(5)
Klasse L (G) USD, thesaurierend		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse GA USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(1)	-
Nettoabnahme	(1)	-
Klasse GA EUR, thesaurierend		
Verkauft	16	13
Zurückgekauft	(44)	(20)
Nettoabnahme	(28)	(7)
Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	43	40
Zurückgekauft	(42)	(40)
Nettozunahme	1	-
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	84	32
Zurückgekauft	(89)	(29)
Netto(abnahme)/-zunahme	(5)	3
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	61	143
Zurückgekauft	(96)	(160)
Nettoabnahme	(35)	(17)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	28	191
Zurückgekauft	(56)	(145)
Netto(abnahme)/-zunahme	(28)	46
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	10	52
Zurückgekauft	-	(31)
Nettozunahme	10	21
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(3)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	2
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	230	519
Zurückgekauft	(445)	(473)
Netto(abnahme)/-zunahme	(215)	46
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	34	139
Zurückgekauft	(45)	(86)
Netto(abnahme)/-zunahme	(11)	53
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	-	(11)
Nettoabnahme	-	(5)

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason QS M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund (Fortsetzung)		
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	9
Zurückgekauft	(3)	(14)
Nettoabnahme	(1)	(5)
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	4	5
Zurückgekauft	(5)	(11)
Nettoabnahme	(1)	(6)
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(2)	-
Nettoabnahme	(2)	-
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	3	40
Nettozunahme	3	40
Klasse Premiumer PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	8
Zurückgekauft	(12)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(12)	8
Klasse S USD, thesaurierend		
Verkauft	-	23
Zurückgekauft	(23)	(23)
Nettoabnahme	(23)	-
Klasse GA USD, thesaurierend		
Verkauft	5	9
Zurückgekauft	(10)	(11)
Nettoabnahme	(5)	(2)
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	28.004
Zurückgekauft	(88)	(52)
Netto(abnahme)/-zunahme	(88)	27.952
Klasse S SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(27.900)
Nettoabnahme	-	(27.900)

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Zurückgekauft	(2)	(1)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse B USD, thesaurierend		
Verkauft	2	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	1	-
Klasse C USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(3)
Nettoabnahme	-	(3)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	-	(1)
Nettozunahme	-	-
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Zurückgekauft	(1)	(4)
Nettoabnahme	(1)	(3)

Legg Mason QS M V Global Equity Growth and Income Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	2	-
Zurückgekauft	(2)	(1)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	5	6
Zurückgekauft	(7)	(21)
Nettoabnahme	(2)	(15)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	2	2
Zurückgekauft	(2)	(3)
Nettoabnahme	-	(1)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	79	25
Zurückgekauft	(28)	(64)
Nettozunahme/(-abnahme)	51	(39)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	8	9
Zurückgekauft	(30)	(24)
Nettoabnahme	(22)	(15)
Klasse X USD thesaurierend		
Zurückgekauft	-	(15)
Nettoabnahme	-	(15)
Klasse Premiumer USD, thesaurierend		
Verkauft	19	-
Nettozunahme	19	-
Klasse GA USD, thesaurierend		
Verkauft	3	1
Zurückgekauft	(3)	(2)
Nettoabnahme	-	(1)
Klasse GA EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	4
Zurückgekauft	(7)	(5)
Nettoabnahme	(6)	(1)
Klasse GE EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^		
Klasse M GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	62	50
Zurückgekauft	(206)	(4)
Netto(abnahme)/-zunahme	(144)	46
Klasse M USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	30	2256
Zurückgekauft	(2807)	(322)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2777)	1934
Klasse M EUR ausschüttend (A)		
Verkauft	44	39
Zurückgekauft	(1055)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(1011)	39
Klasse Premiumer USD, thesaurierend		
Verkauft	-	88
Nettozunahme	-	88
Klasse Premiumer GBP, thesaurierend		
Verkauft	160	319
Zurückgekauft	(323)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(163)	319

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^		
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(197)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(196)	1
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	2	-
Zurückgekauft	(8)	-
Nettoabnahme	(6)	-

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^		
Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	47	37
Zurückgekauft	(307)	(53)
Nettoabnahme	(260)	(16)
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend		
Verkauft	19	65
Zurückgekauft	(32)	(17)
Netto(abnahme)/-zunahme	(13)	48
Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	310	549
Zurückgekauft	(900)	(492)
Netto(abnahme)/-zunahme	(590)	57

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] (Fortsetzung)		
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Zurückgekauft	(7)	(11)
Nettoabnahme	(7)	(11)
Klasse A (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(8)
Nettoabnahme	-	(8)
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	-	20
Nettozunahme	-	20
Klasse J (PF) NOK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	15	833
Zurückgekauft	(263)	(25)
Netto(abnahme)/-zunahme	(248)	808
Klasse M USD, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	19	23
Zurückgekauft	(205)	(267)
Nettoabnahme	(186)	(244)
Klasse M (PF) EUR, thesaurierend		
Verkauft	54	482
Zurückgekauft	(355)	(226)
Netto(abnahme)/-zunahme	(301)	256
Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	1311	4453
Zurückgekauft	(3311)	(5091)
Nettoabnahme	(2000)	(638)
Klasse M GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	3	46
Zurückgekauft	(394)	(138)
Nettoabnahme	(391)	(92)
Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	5
Zurückgekauft	(7)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(7)	5
Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	(113)	(86)
Nettoabnahme	(113)	(80)
Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	160	19
Zurückgekauft	(44)	(37)
Nettozunahme/(-abnahme)	116	(18)
Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	28	96
Nettozunahme	28	96
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] 8		
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	3	7
Zurückgekauft	(506)	(19)
Nettoabnahme	(503)	(12)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(21)	(3)
Nettoabnahme	(20)	-
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	-	2
Zurückgekauft	(2)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	2
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] 8		
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	-	(42)
Nettoabnahme	-	(42)
Klasse A (PF) EUR ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	16
Zurückgekauft	(36)	(53)
Nettoabnahme	(36)	(37)
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Zurückgekauft	(6)	(1)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Nettoabnahme		
(6)		(1)
Klasse M USD, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	252	247
Zurückgekauft	(476)	(39)
Netto(abnahme)/-zunahme	(224)	208
Klasse M EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	-	178
Zurückgekauft	(3160)	(529)
Nettoabnahme	(3160)	(351)
Klasse M GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	1	19
Zurückgekauft	(72)	(32)
Nettoabnahme	(71)	(13)

Legg Mason Martin Currie GlobalLong-Term Unconstrained Fund[^]

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	6	-
Zurückgekauft	(4)	-
Nettozunahme	2	-
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	8	-
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	6	-
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	-	-
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse X GBP, thesaurierend		
Verkauft	2	1
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	1	1
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	36	-
Nettozunahme	36	-
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2	-
Nettozunahme	2	-
Klasse S GBP, thesaurierend		
Verkauft	6	70
Zurückgekauft	(3)	(71)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(1)

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	1	-
Nettozunahme	1	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	78	50
Zurückgekauft	(24)	(1)
Nettozunahme	54	49
Klasse X AUD, thesaurierend		
Verkauft	-	1
Nettozunahme	-	1
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	-	(2)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse LM AUD, thesaurierend		
Verkauft	30	5
Zurückgekauft	(11)	-
Nettozunahme	19	5

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	7	7
Zurückgekauft	(2)	(4)
Nettozunahme	5	3
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	20	4
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettozunahme	19	3
Klasse S USD, thesaurierend		
Verkauft	2	21
Zurückgekauft	(6)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	18

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ (Fortsetzung)		
Klasse S EUR, thesaurierend		
Verkauft	-	116
Zurückgekauft	-	(26)
Nettozunahme	-	90

Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^ ¶		
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	-	15
Zurückgekauft	(15)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(15)	15
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	-	15
Zurückgekauft	(15)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(15)	15
Klasse S GBP, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	-	6
Zurückgekauft	(2)	(4)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	2

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^		
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	4
Nettozunahme	1	4
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	4
Nettozunahme	1	4
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	-	17
Nettozunahme	-	17
Klasse S EUR, thesaurierend		
Verkauft	28	-
Nettozunahme	28	-

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^		
Klasse A USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	9945	1765
Zurückgekauft	(3535)	(1923)
Nettozunahme/(-abnahme)	6410	(158)
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	10	-
Nettozunahme	10	-
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	8115	835
Zurückgekauft	(3657)	(445)
Nettozunahme	4458	390
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	278	50
Zurückgekauft	(138)	(146)
Nettozunahme/(-abnahme)	140	(96)
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	41	-
Zurückgekauft	(1)	-
Nettozunahme	40	-
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	2108	-
Zurückgekauft	(2)	-
Nettozunahme	2106	-
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)		
Verkauft	100	-
Zurückgekauft	(14)	-
Nettozunahme	86	-
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	10.328	7247
Zurückgekauft	(9310)	(261)
Nettozunahme	1018	6986
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus		
Verkauft	355	10
Zurückgekauft	(238)	(10)
Nettozunahme	117	-
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	1444	58

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Zurückgekauft	(405)	(268)
Nettozunahme/(-abnahme)	1039	(210)
Klasse C USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	48	37
Zurückgekauft	(19)	(19)
Nettozunahme	29	18
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	-	27
Zurückgekauft	-	(10)
Nettozunahme	-	17
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	102	13
Zurückgekauft	(42)	(44)
Nettozunahme/(-abnahme)	60	(31)
Klasse F USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	274	2
Nettozunahme	274	2
Klasse F USD, thesaurierend		
Verkauft	90	185
Zurückgekauft	(113)	(140)
Netto(abnahme)/-zunahme	(23)	45
Klasse X USD thesaurierend		
Verkauft	45	-
Nettozunahme	45	-
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	3	7
Zurückgekauft	-	(9)
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(2)
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)		
Verkauft	36	-
Nettozunahme	36	-
Klasse X EUR, thesaurierend		
Verkauft	4371	1
Zurückgekauft	(115)	-
Nettozunahme	4256	1
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)		
Verkauft	11	-
Nettozunahme	11	-
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	232	232
Zurückgekauft	(91)	(49)
Nettozunahme	141	183
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	539	-
Zurückgekauft	(30)	-
Nettozunahme	509	-
Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) (abgesichert) (PH) Plus (e)		
Verkauft	301	495
Zurückgekauft	(3595)	(1655)
Nettoabnahme	(3294)	(1160)
Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) Plus (e)		
Verkauft	140	158
Zurückgekauft	(3360)	-
Netto(abnahme)/-zunahme	(3220)	158
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)		
Verkauft	1557	-
Zurückgekauft	(226)	-
Nettozunahme	1331	-
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	11.723	3397
Zurückgekauft	(3509)	(1060)
Nettozunahme	8214	2337
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	104	132
Zurückgekauft	(131)	(26)
Netto(abnahme)/-zunahme	(27)	106
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A) (abgesichert) (PH) Plus (e)		
Verkauft	560	385
Zurückgekauft	(579)	(3189)
Nettoabnahme	(19)	(2804)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q)		
Verkauft	2544	475
Zurückgekauft	(847)	(26)
Nettozunahme	1697	449

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020	28. Februar 2019
	Aktien	Aktien
	(in Tsd.)	(in Tsd.)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] (Fortsetzung)		
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	493	-
Zurückgekauft	(69)	-
Nettozunahme	424	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)		
Verkauft	-	1
Nettozunahme	-	1

- Als „-“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Es sind nur Klassen angegeben, bei denen in Geschäftsjahr Transaktionen erfolgt sind.

■ Ab dem 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 2. August 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^] den Handel ein.

Ø Ab dem 10. Dezember 2019 stellte der Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^] den Handel ein.

■ Ab dem 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund[^] den Handel ein.

† Ab dem 22. November 2019 stellte der Legg Mason Capital Bridge Global Equity Fund[^] den Handel ein.

Ab dem 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason Capital Bridge Global Equity Income Fund[^] den Handel ein.

p Ab dem 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] den Handel ein.

■ Ab dem 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] den Handel ein.

Ø Ab dem 31. Mai 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] den Handel ein.

¶ Ab dem 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^] den Handel ein.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Allgemeines

Legg Mason Global Funds Plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gemäß dem Companies Act von 2014, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und den OGAW-Bestimmungen der Zentralbank organisiert ist. Sie wurde am 13. Januar 1998 unter der Registernummer 278601 eingetragen.

Ihr Zweck gemäß Ziffer ihrer Gründungsdokumente ist die gemeinsame Anlage von öffentlich beschafftem Kapital in übertragbaren Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft ist in Form eines Umbrellafonds organisiert. Laut ihrer Gründungsdokumente darf die Gesellschaft unterschiedliche Anteilsklassen anbieten, die jeweils Beteiligungen an einem Teilfonds (der „Fonds“) oder zusammen die „Fonds“) mit eigenem Anlageportfolio darstellen. Führende Kasse darf kein separates Portfolio von Vermögenswerten geführt werden. Die von der Gesellschaft aufgelegten Fonds sind in Abschnitt „Alle anderen Informationen“ dieses Berichts enthalten. Die Anlageziele und Anlagepolitiken für alle aktiven Fonds sind im Bericht des Verwaltungsrats aufgeführt.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Zur Erstellung des Abschlusses hat die Gesellschaft die unten dargelegten Rechnungslegungs- und Schätzungsmethoden zugrunde gelegt.

Übereinstimmungserklärung

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen einschließlich des Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ (FRS 102) und irischem Recht einschließlich des Companies Act 2014, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Bestimmungen der Zentralbank erstellt. Diese Regelungen entsprechen denjenigen, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 angewendet wurden.

Grundlagen der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Fortführung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft nach dem Prinzip der historischen Kosten erstellt, das durch die Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, modifiziert wurde. Die Abschlüsse von Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^a, Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^a, Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^a, Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^a, Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^a, Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^a, Legg Mason ClearBridge Growth Fund^a, Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^a, Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^a, Legg Mason PCM US Equity Fund^a, Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^a, Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^a, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^a, Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^a, Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^a, Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^a, Legg Mason Martin Currie North American Fund^a und Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^a wurden nicht unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeiten erstellt, da diese Fonds während des aktuellen und vorherigen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an die im Companies Act von 2014 enthaltenen angepasst, so dass sie nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder die Art der Geschäftstätigkeiten als Investmentfonds besser widerspiegeln.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahmeregelung, die offenen Anlagefonds gemäß Section 7 „Statement of Cash Flows“ [Kapitalflussrechnung] von FRS 102 eingeräumt wird, Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung erstellt. Dies basiert darauf, dass im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochgradig liquide sind und zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden und die Gesellschaft eine Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, bereitstellt.

a) Wertpapiere des Anlagevermögens zum beizulegenden Zeitwert

Die Gesellschaft hat alle Finanzinstrumente, einschließlich Anlagen in Anleihen und Aktien und damit verbundene Derivate als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden als für Handelszwecke gehalten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich gekauft oder eingegangen, um sie kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen. Derivate werden ebenfalls als zu Handelszwecken gehalten eingestuft, da die Gesellschaft keine Derivate als Absicherungsgeschäfte in Absicherungsbeziehungen ausweist.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden anfänglich zu ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand verbucht. Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste, die aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entstehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung des Berichtszeitraums erfasst, in dem sie entstehen.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (z. B. börsengehandelte Derivate und Wertpapiere), basiert auf den Kursnotierungen am Bilanzstichtag. Der beizulegende Zeitwert von Investmentfonds basiert auf dem vom Fondsverwalter bereitgestellten gehandelten Nettoinventarwert des betreffenden Fonds zum Bilanzstichtag.

Die Gesellschaft kann gelegentlich in Finanzinstrumente investieren, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (wie z. B. außerbörslich gehandelte OTC-Derivate). Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts werden Bewertungsmethoden herangezogen. Die Gesellschaft verwendet eine Vielzahl von Methoden und geht von Annahmen aus, die auf den zum jeweiligen Bilanzstichtag herrschenden Marktbedingungen basieren. Zu den eingesetzten Bewertungsmethoden gehören die Verwendung vergleichbarer Transaktionen mit unabhängigen Parteien zu diesem Zeitpunkt, diskontierte Cashflow-Analyse und andere unter Marktteilnehmern übliche Bewertungsmethoden. Die diesen Instrumenten zugewiesenen Werte basieren auf den besten verfügbaren Informationen. Aufgrund der Unsicherheit dieser Bewertung können diese Werte erheblich von jenen Werten abweichen, die realisiert worden wären, hätte es einen aufnahmebereiten Markt für diese Instrumente gegeben. Der Abschluss derartiger Vereinbarungen beinhaltet in unterschiedlichem Ausmaß Elemente des Kredit-, Markt- und Dokumentationsrisikos sowie des gesetzlichen Risikos, die die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Beträge übersteigen. Zu diesen Risiken zählt unter anderem auch die Möglichkeit, dass ein liquider Markt für diese Geschäfte fehlt, dass die Gegenparteien ihren Verpflichtungen zur Erfüllung nicht nachkommen oder dass Uneinigkeit über die Bedeutung der vertraglichen Bestimmungen in den Vereinbarungen herrscht oder dass sich die Zinssätze oder der Kurs des Index oder Wertpapiers, der/das dem Geschäft zugrunde liegt, nachteilig verändern. Die am Ende des Geschäftsjahres verwendeten Kurse stammen aus einer Brokerquelle und entsprechen der realistischen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts am letzten Tag der Periode. Diese Kurse sind gleichwohl mit einer gewissen Unsicherheit behaftet. Eventuell können die Positionen nicht immer zum angegebenen Marktwert mit der jeweiligen Gegenpartei glattgestellt werden.

b) Ansatz / Ausbuchung

Reguläre Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden an dem einem Handelstag folgenden Tag ausgewiesen, d. h. zu dem Datum, an dem die Gesellschaft sich verpflichtet, das Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen. Wertpapiere werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, wobei die entstehenden Transaktionskosten sämtlicher Finanzanlagen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, sofort als Aufwand verbucht werden. Wertpapiere werden nicht mehr ausgewiesen, wenn der Anspruch auf Cashflows aus dem Wertpapier erloschen ist oder die Gesellschaft so gut wie alle Risiken und Erträge aus dem Besitz des Wertpapiers übertragen hat.

c) Notierungen von einem Makler

Die am Ende des Geschäftsjahres verwendeten Kurse stammen aus einer Brokerquelle und entsprechen der realistischen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts am letzten Tag des Geschäftsjahres. Diese Kurse sind gleichwohl mit einer gewissen Unsicherheit behaftet. Eventuell können die Positionen nicht immer zum angegebenen Marktwert mit der jeweiligen Gegenpartei glattgestellt werden. Die Werte von Wertpapieren für die einzelnen Fonds, die zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 unter Verwendung von Notierungen eines einzelnen Maklers bewertet wurden, sind in Erläuterung 12.1 (d) angegeben.

d) Verbuchung von Finanzanlagen

Wertpapiertransaktionen werden an dem einem Handelstag folgenden Tag verbucht. Anlagen werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, wobei die Transaktionskosten für sämtliche erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Wertpapiere bei Anfall als Aufwand verbucht werden. Gewinne oder Verluste beim Verkauf von Wertpapieren werden nach der First-In-First-Out-Methode („FIFO“) berechnet.

e) Erträge aus Anlagen

In der Gesamtergebnisrechnung werden Zinserträge und -aufwendungen für alle Schuldtitel nach der Effektivzinismethode ausgewiesen. Die Anlagemanager überwachen ausstehende Zinserträge für sämtliche rückständigen ausstehenden Zinsforderungen. Die Konten wurden nach rückständigen Zinsforderungen geprüft. Zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 wurden sämtliche Beträge als einbringbar ausgewiesen.

Dividenden werden am Tag des Dividendenabschlags in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, wenn das jeweilige Wertpapier „ex-dividende“ notiert. Dividendenerträge werden einschließlich nicht rückerstattungsfähiger Quellensteuern, die getrennt in der Gesamtergebnisrechnung erscheinen, ausgewiesen.

f) Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden miteinander saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, falls es ein einklagbares Recht gibt, die anerkannten Beträge miteinander zu saldieren, und falls die Absicht besteht, auf Nettobasis abzuschließen, oder die Aktiva zu realisieren (verkaufen) und gleichzeitig einen Ausgleich für die Verbindlichkeiten zu finden. Zum 29. Februar 2020 und zum 28. Februar 2019 werden keine Finanzinstrumenten saldiert.

g) Wichtige rechnungslegungsbezogene Schätzungen und Annahmen

Der Anlageverwalter unternimmt künftige Schätzungen und formuliert entsprechende Annahmen. Die daraus resultierenden rechnungslegungsbezogenen Schätzungen entsprechen naturgemäß nur selten den tatsächlichen Ergebnissen. Nachfolgend sind jene Schätzungen und Annahmen aufgeführt, die höchstwahrscheinlich eine erhebliche Anpassung des Buchwerts der Aktiva und Passiva im nächsten Berichtszeitraum bewirken werden.

Beizulegender Zeitwert von Finanzderivaten

Die Gesellschaft kann gelegentlich in Finanzinstrumente investieren, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (wie z. B. außerbörslich gehandelte OTC-Derivate). Der beizulegende Zeitwert dieser Instrumente wird analog in Erläuterung 2(a) besprochenen Bewertungsmethoden bestimmt. Sofern zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts Bewertungsmethoden (z. B. Modelle) verwendet werden, werden diese validiert, regelmäßig überprüft und, wenn verfügbar, mit dem von einem unabhängigen Kurstdienst bereitgestellten Kurs verglichen.

Soweit möglich verwenden die Modelle empirisch beobachtbare Daten. Bestimmte Bereiche, wie Kreditrisiko (sowohl das eigene als auch das der Gegenpartei), Schwankungen und Korrelationen, machen jedoch Schätzungen seitens des Fondsverwalters erforderlich. Veränderungen der Annahmen zu diesen Faktoren könnten sich auf den angegebenen beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente auswirken.

^a In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden – (Fortsetzung)

(g) Wichtige rechnungslegungsbezogene Schätzungen und Annahmen – (Fortsetzung)

Die diesen Instrumenten zugewiesenen Werte basieren auf den besten verfügbaren Informationen. Aufgrund der Unsicherheit dieser Bewertung können diese Werte erheblich von jenen Werten abweichen, die realisiert worden wären, hätte es einen aufnahmebereiten Markt für diese Instrumente gegeben. Der Abschluss derartiger Vereinbarungen beinhaltet in unterschiedlichem Ausmaß Elemente des Kredit-, Markt- und Dokumentationsrisikos sowie des gesetzlichen Risikos, die die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Beträge übersteigen. Zu diesen Risiken zählt unter anderem auch die Möglichkeit, dass ein liquider Markt für diese Geschäfte fehlt, dass die Gegenparteien ihren Verpflichtungen zur Erfüllung nicht nachkommen oder dass Uneinigkeit über die Bedeutung der vertraglichen Bestimmungen in den Vereinbarungen herrscht oder dass sich die Zinssätze oder der Kurs des Index oder Wertpapiers, der/das dem Geschäft zugrunde liegt, nachteilig verändern.

(h) Wertpapierleihe

Bestimmte Fonds können Wertpapiere an Makler, Händler und andere Finanzinstitute zur Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge ausleihen. Jedes Wertpapier-Darlehen wird durch Anlagen in Höhe eines Betrags besichert, der mindestens dem derzeitigen Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Es besteht das Risiko einer Verzögerung beim Erhalt der Sicherheit bzw. der Wiedererlangung der verliehenen Wertpapiere oder sogar des Verlusts der Rechte auf die Sicherheit, falls die leiuhende Partei zahlungsunfähig werden sollte.

Zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 war keiner der Fonds an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

(i) Ausgleich

Eine Ausgleichsrechnung wird vorgenommen, so dass Ausschüttungen für alle Anteile derselben Art gleich hoch sind, ungeachtet der unterschiedlichen Ausgabedaten. Ertrags- und Aufwandsausgleich werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Ertragsausgleich

Eine dem Ausgabepreis des Anteils entsprechende Summe, die die ggf. aufgelaufenen und noch nicht ausgeschütteten Erträge bis zum Datum der Emission darstellt, wird als Ausgleichszahlung durch die Anteilsinhaber angesehen. Auf diese Weise soll dem Anteilsinhaber ein Anrecht auf Dividenden ab dem Stichtag der Emission erteilt werden, sofern diese Daten in den Abrechnungszeitraum fallen.

Aufwandsausgleich

Eine dem Ausgabepreis des Anteils entsprechende Summe, die den ggf. aufgelaufenen und noch nicht ausgeschütteten Aufwand bis zum Datum der Emission darstellt, wird als Ausgleichszahlung angesehen. Auf diese Weise soll dem Anteilsinhaber ein Anrecht auf Dividenden ab dem Stichtag der Emission erteilt werden, sofern diese Daten in den Abrechnungszeitraum fallen.

(j) Aufwendungen

Die Ausgaben werden periodengerecht abgegrenzt. Bestimmte Aufwendungen gelten nur für eine bestimmte Anteilsklasse und werden daher direkt dieser Anteilsklasse belastet. Die allgemeinen Aufwendungen des Fonds werden den verschiedenen Anteilsklassen auf der Basis des relativen Nettoinventarwerts zugeordnet.

(k) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche Kosten, die unmittelbar dem Erwerb, der Emission oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind. Zusätzliche Kosten sind solche, die nicht entstanden wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert worden wäre. Bei der erstmaligen Erfassung von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen, wobei die Transaktionskosten unmittelbar in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

Die von der Verwahrstelle bei der Abrechnung von Käufen und Verkäufen von Anlagen erhobenen Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung für jeden Fonds in den Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren ausgewiesen.

Die Transaktionskosten aus Käufen und Verkäufen von Aktien, Investmentfonds, Futures-Kontrakten und Optionen sind in Erläuterung 4 für die einzelnen Fonds angegeben.

Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von Anleihen und sonstigen Devisenterminkontrakten sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Kosten können nicht praktisch oder zuverlässig erfasst werden, da sie in den Kosten der Anlage eingepreist sind und nicht separat geprüft oder ausgewiesen werden können.

(l) Währungsumrechnung

- Leit- und Darstellungswährung: Alle Posten, die in den Abschlussunterlagen der Gesellschaft ausgewiesen sind, werden unter Verwendung der Währung ihres primären wirtschaftlichen Umfelds (in der „Leitwährung“) bewertet. Dies ist der US-Dollar für alle Fonds mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset EUR Core Plus Bond Fund, des Legg Mason Western Asset EUR High Yield Fund, des Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, des Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], des Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] und des Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^], deren Leitwährung der EUR ist, und des Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], dessen Leitwährung das britische Pfund ist, und des Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[^] und des Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^], deren Leitwährung der japanische Yen ist. Die Gesellschaft hat die Leitwährung jedes Fonds als Darstellungswährung für diesen Abschluss übernommen. Der Abschluss der Gesellschaft wird in US-Dollar dargestellt.
- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren sowie Erträge und Aufwendungen werden zu dem Wechselkurs umgerechnet, der am Buchungsdatum der betreffenden Transaktion gilt. Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs umgerechnet. Differenzen zwischen dem verbuchten und dem bezahlten bzw. vereinnahmten Aufwand und Ertrag werden in der Gesamtergebnisrechnung als Wechselkursgewinn bzw. -verluste aus finanziellen Vermögenswerten und -verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert verbucht.

(m) Devisenterminkon- und Kassadevisengeschäfte

Ein Devisenterminkontrakt (nachstehend „Forward-Kontrakt“ genannt) ist eine Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf einer Fremdwährung an einem in der Zukunft liegenden Termin zu einem ausgehandelten Wechselkurs. Mit Forward-Kontrakten sollen Wechselkursrisiken kontrolliert und das Währungsrisiko des Portfolios taktisch verlagert werden. Forward-Kontrakte werden in der Regel als Absicherung beim Kauf oder Verkauf eines auf eine ausländische Währung lautenden Wertpapiers abgeschlossen. Nach dem Abschluss bzw. der Glatstellung des Forward-Kontrakts realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust. Die nicht realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen von Terminkontrakten werden in der Bilanz und Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste werden zusammen mit allen anderen Fremdwährungsgewinnen und -verlusten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Forward-Kontrakte beinhalten unter anderem das Risiko, dass die Gegenpartei die Bedingungen des Kontrakts eventuell nicht erfüllen kann oder dass der Wert einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds unerwartet schwankt. Die am 29. Februar 2020 gehaltenen Terminkontrakte werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Der beizulegende Zeitwert von Forward-Kontrakten wird von einer unabhängigen Quelle bestimmt, wobei der Preis herangezogen wird, zu dem ein neuer Forward-Kontrakt derselben Höhe und Fälligkeit abgeschlossen werden könnte. Für jeden relevanten Fonds sind Gewinne oder Verluste aus offenen Kassadevisengeschäften in den Barmitteln in der Bilanz enthalten.

(n) Futures-Kontakte

Bei Abschluss eines Futures-Kontrakts wird ein Einschuss (Marge) - normalerweise in bar - geleistet. Der beizulegende Zeitwert von Futures-Kontrakten wird auf der Basis ihres täglichen Abrechnungskurses bestimmt. Änderungen im Wert offener Futures-Positionen werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures-Kontrakten ausgewiesen, bis die Kontrakte abgelaufen sind und die realisierten Gewinne und Verluste ausgewiesen werden. Sie werden entsprechend als realisierter Gewinn oder Verlust im Posten Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures-Kontrakten werden in der Bilanz aufgeführt. Realisierte Gewinne und Verluste, die noch nicht erbracht wurden, werden in Margenkonten und eingeschränkten Barmitteln in der Rechnung der Finanzlage ausgewiesen. Die zum 29. Februar 2020 gehaltenen Futures-Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(o) Options-Kontakte

Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird zur Feststellung des realisierten Gewinns bzw. Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Währung abgezogen. Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. Währungen hinzuaddiert. Die beim Kauf von unausgeübt verfallenen Optionen gezahlten Optionsprämien werden als realisierte Verluste behandelt. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Optionspositionen wird berechnet und als beizulegender Zeitwert der Option abzüglich der für die Option gezahlten Optionsprämie ausgewiesen. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus offenen Optionspositionen werden in der Bilanz als Aktiva oder Passiva aufgeführt.

Die Optionsprämie auf verkaufte Kaufoptionen, die ausgeübt wurden, wird zur Feststellung des realisierten Gewinns bzw. Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere bzw. Währungen hinzuaddiert. Die Optionsprämie auf verkaufte Verkaufsoptionen, die ausgeübt wurden, wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. Währungen abgezogen. Optionsprämien aus dem Verkauf unausgeübt verfallener Optionen werden als realisierte Gewinne behandelt.

Die zum 29. Februar 2020 gehaltenen Options-Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(p) Swap-Instrumente

Swap-Instrumente werden zu ihren Marktpreisen an dem Datum, an dem der Derivatkontrakt geschlossen wird, bewertet, und anschließend auf ihren Marktwert hin überprüft. Angemessene Werte werden in aktiven Märkten durch eine laufende Notierung oder durch die Ermittlung einer kürzlichen Markttransaktion und durch Bewertungstechniken, wie z. B. die diskontierten Cashflow-Modelle und Optionspreis-Modelle (je nachdem, was besser zutrifft) ermittelt. Alle Derivate werden, falls ihr Wert positiv ist, auf der Aktivseite zum beizulegenden Zeitwert gehalten oder, falls ihr beizulegender Zeitwert negativ ist, auf der Passivseite gehalten. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Swap-Instrumente werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ erfasst.

Die am 29. Februar 2020 gehaltenen Swapinstrumente werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

Credit Default Swaps

Jeder Rentenfonds (wie auf Seite 15 definiert), mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset US Government Liquidity, darf Credit Default Swaps abschließen, vorausgesetzt, dass (i) der Credit Default Swap vom Fonds täglich und von unabhängiger Stelle mindestens wöchentlich bewertet wird und dass (ii) die mit dem Credit Default Swap verbundenen Risiken halbjährlich von unabhängiger Seite bewertet werden und der entsprechende Bericht den Verwaltungsratsmitgliedern zur Überprüfung vorgelegt wird.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden – (Fortsetzung)

(p) Swap-Instrumente – (Fortsetzung)

halbjährlich und der Bericht muss der Verwaltungsratsmitglieder zur Überprüfung vorgelegt werden. Ein Fonds kann sowohl als Käufer als auch als Verkäufer bei einem Credit Default Swap-Geschäft auftreten. Der „Sicherungsnehmer“ eines Credit Default Swaps ist verpflichtet, während der Laufzeit des Kontraktes regelmäßige Zahlungen an die Gegenpartei zu leisten, vorausgesetzt, bei der zugrunde liegenden Referenzverpflichtung kommt es nicht zu einem Zahlungsausfall. Wenn ein Fonds Käufer ist und kein Kreditereignis eintritt, verliert der Fonds sein gesamtes eingesetztes Kapital. Ist der Fonds aber Käufer und ein Kreditereignis tritt ein, erhält der Fonds (der Käufer) den vollen nominellen Wert der Referenzverbindlichkeit, die einen geringen oder keinen Wert haben kann. Tritt der Fonds hingegen als Sicherungsgeber auf und kommt es zu einem Zahlungsausfall, muss der Fonds (der Sicherungsgeber) der Gegenpartei im Tausch gegen die Referenzverpflichtung den vollständigen Nominalwert oder „Nennwert“ der Referenzverpflichtung zahlen. Als Verkäufer erhält ein Fonds während der Laufzeit des Kontrakts, die normalerweise zwischen sechs Monaten und drei Jahren liegt, feste Zinserträge, solange kein Kreditereignis eintritt.

Die Fonds kaufen Credit Default Swaps, um sich gegen das Risiko des Kapitalverlusts oder des Zahlungsausfalls bei den gehaltenen Schuldtiteln abzusichern. Die Fonds verkaufen Credit Default Swaps, um ein Engagement in dem Anstieg des Kapitalpreises aufzubauen, und das Ausfallrisiko wird vom Käufer von Credit Default Swaps auf den Fonds als Verkäufer der Credit Default Swaps übertragen. Dabei besteht das Risiko, dass der Swap wertlos verfällt, und das Kreditrisiko, dass der Verkäufer bei einem Zahlungsausfall seinen Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Fonds nicht nachkommt. Die Fonds dürfen derartige Transaktionen nur mit Gegenparteien eingehen, deren Bonität mit A- oder höher eingestuft ist.

Zins-Swaps

Bei einem Zins-Swap oder Cross Currency Interest Rate Swap tauscht ein Fonds mit einer anderen Partei die jeweilige Verpflichtung, Zahlungsströme zu zahlen oder zu erhalten (z.B. Tausch von variablen Zinszahlungen gegen feste Zinszahlungen in Basis- oder Fremdwährungen). Beim Kauf eines Cap hat der Käufer, sofern ein bestimmter Index einen vorher festgelegten Wert übersteigt, Anspruch auf Erhalt von Zahlungen auf einen nominellen Kapitalbetrag von der Partei, die den Cap verkauft. Beim Kauf eines Floor hat der Käufer, sofern ein bestimmter Index unter einen vorher festgelegten Wert fällt, Anspruch auf Zahlungen auf einen nominellen Kapitalbetrag von der Partei zu erhalten, die den Floor verkauft. Ein Collar ist eine Kombination aus Cap-Kauf und Floor-Verkauf. Spread Locks sind Kontrakte, die garantieren, dass ein Zinsswap zu einem vorher festgelegten Zinssatz abgeschlossen werden kann, der über einem Benchmarksatz liegt.

Aktien-swaps

Aktien-swaps sind Vereinbarungen zwischen einem Fonds und Dritten, die es dem Fonds ermöglichen, ein Engagement in den Kursschwankungen bestimmter Wertpapiere zu erwerben, ohne die Wertpapiere tatsächlich zu kaufen. Die Veränderungen der vertraglich zugrunde liegenden Werte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Der Fonds weist einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Vertrag abgeschlossen wird.

Total Return Swaps

Bestimmte Fonds können in Total Return Swaps anlegen, um ihr langfristiges Marktpreis- und Ausfallrisiko zu reduzieren. Total Return Swaps sind Vereinbarungen, nach denen ein Fonds Cashflows auf der Grundlage des Gesamtertrags eines bestimmten Vermögenswerts als Gegenleistung für die gezahlten bzw. vereinnahmten festen oder variablen Zinsen auf diesen Vermögenswert zahlt oder erhält. Total Return Swaps werden von einem unabhängigen Anbieter von Preisdiensten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wenn der Preis nicht verfügbar ist, wird er vom Legg Mason North Atlantic Fund Valuation Committee (der „Bewertungsausschuss“) zum Zeitwert bewertet. Diese Positionen werden monatlich mit dem Preis der Gegenpartei abgestimmt.

Währungsübergreifende Swaps

Bei Währungs-Swaps werden zwei verschiedene Währungen ausgetauscht mit einer Vereinbarung, den Umtausch zu einem späteren Datum zu bestimmten Wechselkursen umzukehren. Der Austausch von Währungen am Auflegungsdatum des Kontrakts erfolgt zum aktuellen Kassakurs. Der Rücktausch bei der Fälligkeit kann zum selben Wechselkurs, zu einem bestimmten Wechselkurs oder zum zu diesem Zeitpunkt aktuellen Kassakurs erfolgen. Zinszahlungen erfolgen gegebenenfalls zwischen den Parteien auf der Grundlage von bei der Auflegung des Kontrakts in den beiden Währungen verfügbaren Zinssätzen.

Inflation-swaps

Bei Inflation-swaps wird ein fester Satz auf einen nominellen Nennbetrag gegen einen an einen Inflationsindex gebundenen variablen Satz getauscht. Die Partei, die den variablen Zinssatz zahlt, zahlt den inflationsbereinigten Satz multipliziert mit dem nominellen Nennbetrag.

(q) Differenz-Kontrakte

Ein Differenzkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch der Differenz zwischen dem Eröffnungskurs und dem Schlusskurs eines Kontrakts. Bei einem Long-Differenzkontrakt verpflichtet sich die Gegenpartei, dem Fonds ggf. den Betrag zu zahlen, um den der Wert des nominellen Betrags des Kontrakts gestiegen wäre, wenn er in dem bzw. den zugrunde liegenden Wertpapier(en) investiert gewesen wäre, zuzüglich aller Dividenden, die für diese Werte gezahlt worden wären. Bei einem Short-Differenzkontrakt verpflichtet sich die Gegenpartei, dem Fonds ggf. den Betrag zu zahlen, um den der Wert des nominellen Betrags des Kontrakts gesunken wäre, wenn er in dem bzw. den zugrunde liegenden Wertpapier(en) investiert gewesen wäre. Der Fonds muss der Gegenpartei auch den Wert aller Dividenden zahlen, die für diese Werte gezahlt worden wären.

Die zum 29. Februar 2020 gehaltenen Differenzkontrakte werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(r) Wertpapiere, die auf „To-Be-Announced“-Basis gehandelt werden

Die Fonds können Wertpapiere auf einer „To-Be-Announced“ („TBA“-Basis) handeln. Bei einer TBA-Transaktion geht der Fonds die Verpflichtung ein, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, für die gewisse Informationen zum Handelszeitpunkt noch nicht vorliegen. Bei einer TBA-Transaktion erworbene Wertpapiere werden nicht glattgestellt, bis sie an das bzw. von dem Portfolio geliefert werden. In der Regel dauert dies zwischen 15 und 45 Tagen. Diese Transaktionen unterliegen den laufenden Marktschwankungen und ihr Tageswert wird wie der aller anderen Wertpapiere bestimmt.

Die zum 29. Februar 2020 auf TBA-Basis gehandelten Wertpapiere sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(s) Wertpapiere des Umlaufvermögens

Einlagenzertifikate, Termineinlagen und andere bei Finanzinstituten verwahrte Wertpapiere des Umlaufvermögens werden zu ihrem Nennwert mit ggf. aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Die am 29. Februar 2020 gehaltenen kurzfristigen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(t) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

„Wertpapierpensionsgeschäft“ bezieht sich auf eine Vereinbarung, wonach ein Fonds Wertpapiere oder Rechte im Zusammenhang mit einem Titel oder Wertpapier an eine Gegenpartei überträgt und sich verpflichtet, diese zu einem bestimmten Preis zu einem festgelegten oder festzulegenden Zeitpunkt zurückzukaufen; „Umgekehrtes Wertpapierpensionsgeschäft“ bezieht sich auf eine Vereinbarung, wonach ein Fonds von einer Gegenpartei Wertpapiere oder Rechte im Zusammenhang mit einem Titel oder Wertpapier erhält und sich verpflichtet, diese zu einem bestimmten Preis zu einem festgelegten oder festzulegenden Zeitpunkt zurückzuverkaufen;

Der beizulegende Zeitwert von im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften erworbenen Wertpapieren wird zum Nennwert bewertet und um etwaige Wechselkursschwankungen berichtigt. Die Zinssätze variieren bei jedem Wertpapierpensionsgeschäft und werden beim Abschluss der Vereinbarung festgesetzt. Die Gesellschaft nimmt die im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften gekauften Wertpapiere grundsätzlich in Verwahrung und bewertet die Wertpapiere täglich, um die Gesellschaft zu schützen, falls die Wertpapiere von der Gegenpartei nicht zurückgekauft werden. Die Gesellschaft erhält in der Regel zusätzliche Sicherheiten, wenn der Marktwert der zugrunde liegenden Wertpapiere unter dem Nennwert des Wertpapierpensionsgeschäfts zuzüglich aufgelaufener Zinsen liegt. Falls der Rückkaufverpflichtung nicht nachgekommen wird, hat die Gesellschaft das Recht, die Sicherheiten zu verwerten und den Erlös zur Erfüllung der Verbindlichkeit zu verwenden. Im Falle des Zahlungsausfalls oder Konkurses der Gegenpartei der Vereinbarung bedarf die Verwertung oder Einbehaltung der Sicherheiten oder des Erlöses unter Umständen gerichtlicher Schritte. Wertpapierpensionsgeschäfte wurden während des Rechnungszeitraums für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt. Zum 29. Februar 2020 hielten eine Reihe von Fonds Wertpapierpensionsgeschäfte, wie in der Vermögensaufstellung erörtert.

(u) Börsengehandelte Fonds

Die Fonds können in börsengehandelten Fonds („ETF“) anlegen. ETF sind Fonds, die einen Index oder einen Wertpapierkorb wie bei einem Indexfonds abbilden, jedoch wie eine Aktie an der Börse gehandelt werden. Diese Wertpapiere unterliegen den laufenden Marktschwankungen und ihr Tageswert wird wie derjenige aller anderen Wertpapiere bestimmt.

(v) Anteile an Investmentfonds

Der beizulegende Zeitwert von Anlagen in offenen Investmentfonds beruht auf dem ungeprüften Nettoinventarwert pro Anteil, wie er von der Verwaltungsstelle des betreffenden Fonds angegeben wird.

(w) Swaptions

Bestimmte Fonds können zur Absicherung gegen ungünstige Zinsentwicklungen Swaptions abschließen. Bei diesen Instrumenten werden die Merkmale von zwei anderen Finanzinstrumenten, nämlich einer Option und eines Zins-Swaps, miteinander kombiniert. Die Fonds verbuchen einen nicht realisierten Gewinn/(Verlust) zum beizulegenden Zeitwert über den Betrag, der nach der Vereinbarung vereinnahmt würde bzw. zu zahlen wäre, wenn dieser Betrag bei der Bewertung liquidiert würde. Der beizulegende Zeitwert wird täglich vom Markt als Anbieter bereitgestellt. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) wird in der Bilanz als ein finanzieller Vermögenswert oder als eine finanzielle Verbindlichkeit ausgewiesen.

Die zum 29. Februar 2020 gehaltenen Swaptions werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(x) Inflationsgeschützte US-Schatzanweisungen (TIPS)

Bestimmte Fonds können in indexierte Wertpapiere investieren. Indexierte Wertpapiere sind Wertpapiere, deren Kurse gemäß dem Verfahren von Wertpapier- und Währungsindizes oder anderen Finanzstatistiken indexiert werden. Indexierte Wertpapiere sind in der Regel Schuldtitel oder Einlagen, deren Wert bei Fälligkeit und/oder Kupon durch Bezug auf ein bestimmtes Instrument oder eine Statistik ermittelt wird. Die Performance indexierter Wertpapiere schwankt (je nach Instrument entweder direkt oder umgekehrt) mit der Performance des Index, des Wertpapiers oder der Währung. Der beizulegende Zeitwert dieser Wertpapiere wird täglich vom jeweiligen Anbieter ermittelt, und die Änderungen werden vom Fonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden – (Fortsetzung)

(x) Inflationsgeschützte US-Schatzanweisungen (TIPS) – (Fortsetzung)

Die zum 29. Februar 2020 gehaltenen TIPS werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(y) Schuldscheindarlehen und Darlehensbeteiligungen

Schuldscheindarlehen und Darlehensbeteiligungen sind Darlehen mit fester oder variabler Verzinsung, die privat zwischen einem Unternehmen oder einem anderen Rechtssubjekt und einem oder mehreren Kreditinstituten ausgehandelt werden. Derartige Anlagen erfolgen meist in Form von Darlehensbeteiligungen oder Abtretungen von Darlehen, die verbrieft sein können oder nicht. Schuldscheindarlehen und Darlehensbeteiligungen werden von der Gesellschaft erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert als finanzielle Vermögenswerte erfasst, und sie werden anfänglich zu ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Gewinne und Verluste, die aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte entstehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung des Berichtszeitraums erfasst, in dem sie entstehen.

Die am 29. Februar 2020 gehaltenen Schuldscheindarlehen und Darlehensbeteiligungen werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(z) Master-Limited-Partnership

Bestimmte Fonds können in Master-Limited-Partnerships (MLPs) investieren, indem sie an Limited Partners der MLP ausgegebene Anteile kaufen, die an geregelten Märkten öffentlich gehandelt werden. MLPs sind Personen- oder Kapitalgesellschaft mit beschränkter Haftung (limited partnerships oder limited liability companies), die typischerweise Erträge und Kapitalerträge aus der Exploration, Entwicklung, Lagerung, Erfassung, dem Abbau, der Produktion, Verarbeitung, Raffinierung, dem Transport (einschließlich von Pipelines, die Gas, Öl oder Gas- oder Ölprodukte befördern) oder der Vermarktung von Mineralien oder natürlichen Ressourcen erzielen. MLPs haben im allgemeinen zwei Arten von Inhabern, den General Partner und die Limited Partners. Den Limited Partners gehört der Rest der Gesellschaft über das Eigentum an Gesellschaftsanteilen, und sie spielen beim Betrieb und bei der Führung des Unternehmens nur eine eingeschränkte Rolle.

Der beizulegende Zeitwert einer Anlage in MLP wird ebenso bestimmt wie bei anderen Wertpapieren. Die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst.

Die am 29. Februar 2020 gehaltenen MLPs werden in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

(aa) Zinserträge und Zinsaufwendungen

Die Zinsaufwendungen umfassen Zinsaufwendungen in Bezug auf Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Termineinlagen und Bareinschüsse. Die Zinserträge und Zinsaufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung offengelegt.

(ab) Einschusskonten und Barmittel mit Verfügungsbeschränkung

Der Posten „Einschusskonten und Barmittel mit Verfügungsbeschränkung“ weist in der Darstellung der Vermögenslage Einschusszahlungen, Barsicherheiten und realisierte Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten aus, die noch nicht geliefert wurden.

Einschusszahlungen werden im Hinblick auf offene börsengehandelte und außerbörsliche Derivatekontrakte bei Brokern gehalten oder an sie verpfändet. Die von den Fonds für den Derivathandel bereitgestellten oder erhaltenen Barsicherheiten werden in der Darstellung der Vermögenslage innerhalb des Postens Einschusskonten und Barmittel mit Verfügungsbeschränkung ausgewiesen und sind nicht als Komponenten in den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten enthalten. Die Barsicherheitsalden sind Beträge im Zusammenhang mit dem Derivathandel und werden zum Jahresende bei Brokern gehalten. Die Barsicherheitsalden, die im Zusammenhang mit dem Derivathandel eingehen, werden bei der Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, und allen Unterpunkten gehalten und sind am Jahresende an die Broker zu zahlen.

(ac) Forderungen aus Anlagen / für erworbene Anlagen gezahlten und fälligen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen / wiedererworbenen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen

Forderungen aus Anlagen / verkauften rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen sind Forderungen aus Wertpapieren / verkauften rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen, die verkauft wurden, über die ein Vertrag abgeschlossen, die zum Datum der Darstellung der Vermögenslage jedoch noch nicht abgewickelt oder geliefert wurden. Diese Beträge werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst und anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die Verbindlichkeiten aus erworbenen / rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen, die wiedererworbenen wurden, sind Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren / wiedererworbenen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen, über die ein Vertrag abgeschlossen, die zum Datum der Darstellung der Vermögenslage jedoch noch nicht abgewickelt oder geliefert wurden. Diese Beträge werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst und anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

3. Effizientes Portfolio-Management

Vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die gelegentlich von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) festgelegt werden, und sofern die Anlageziele und Anlagepolitik eines Fonds keine abweichende Regelung vorsehen, können die Anlagemanager und/oder Untermanager Investmentmethoden und -instrumente wie Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwenden. Außerdem werden eventuell neue Methoden und Instrumente entwickelt, die künftig für einen Fonds geeignet sein können, und ein Fonds kann diese Methoden und Instrumente einsetzen, wenn dies vorher genehmigt wurde und alle Beschränkungen der Zentralbank eingehalten werden.

Für OGAW, die Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung angewendet haben, sind gemäß den OGAW-Bestimmungen der Zentralbank Offenlegungen erforderlich. OGAW sind verpflichtet, die Erträge aus Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren auszuweisen. Siehe dazu die nachstehenden Tabellen.

Einzelheiten zu offenen derivativen Finanzinstrumenten am Ende des Berichtszeitraums werden in der Vermögensaufstellung der Fonds offengelegt. Alle realisierten Gewinne und Verluste, die aus der Verwendung derivativer Kontrakte für eine effiziente Portfolioverwaltung entstehen, sind in Nettogewinnen/(-verlusten) zu finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Im Laufe des Jahres wurden Pensionsgeschäfte für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung abgeschlossen. Einzelheiten zu allen Wertpapierpensionsgeschäften am Ende des Geschäftsjahres sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein Teil des Vermögens jedes Fonds kann in anderen liquiden Mitteln gehalten werden. Für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung kann jeder Fonds Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Die nachstehende Tabelle enthält die in den Geschäftsjahren zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 mit Pensionsgeschäften erzielten Erträge:

Fondsname	29. Februar 2020 (£sd.)	28. Februar 2019 (£sd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	\$3601	\$–
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$33	\$57
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$1225	\$1500
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$33	\$–
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$5	\$–
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$–	\$1

– Als „–“ angegebenen Beträge betragen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Es wurden keine Transaktionskosten für die Käufe und Verkäufe von umgekehrten Pensionsgeschäften erhoben.

Wertpapierleihgeschäfte

Bestimmte Fonds können für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung wie oben dargelegt auch Wertpapierleihgeschäfte abschließen. Im Rahmen solcher Transaktionen kann der Fonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher übertragen, wobei sich der Entleiher verpflichtet, zu einem vorab vereinbarten Zeitpunkt gleichwertige Wertpapiere an den Fonds zurückzugeben. Beim Abschluss solcher Transaktionen wird sich der Fonds bemühen, die Renditen auf sein Wertpapierportfolio zu erhöhen, indem er für die Bereitstellung seiner Wertpapiere für den Entleiher eine Gebühr erhebt. Keiner der Fonds hat in den Geschäftsjahren zum 29. Februar 2020 und zum 28. Februar 2019 Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Gemäß separaten Anlageverwaltungsvereinbarungen zwischen dem Unternehmen und ClearBridge, LLC und Legg Mason Investments (Europe) Limited („LMI Europe“) war jeder Anlageverwalter berechtigt, für seine Dienstleistungen als Anlageverwalter bis zum 22. März 2019 eine Anlageverwaltungsgebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds zu erhalten (die „Anlageverwaltungsgebühren“). Die Anlageverwaltungsgebühren liefen an jedem Handelsstag auf und wurden monatlich rückwirkend gezahlt. LMI Europe war bis zum 22. März 2019 für die Zahlung der Gebühren und Auslagen der jeweiligen Untermanager aus seinen eigenen Anlageverwaltungsgebühren verantwortlich.

Am 22. März 2019 wurde Legg Mason Investments (Ireland) Limited („der Manager“) als Verwaltungsgesellschaft des Unternehmens ernannt. Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Verwalter steht dem Verwalter eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für seine Anlageverwaltungs- und Vertriebsleistungen zu, die an jedem Handelsstag auf und jeden Monat rückwirkend gezahlt wird (die „Verwaltungsgebühren“). Die Gesellschaft ist ferner für die umgehende Zahlung bzw. Rückerstattung von Geldern an den Verwalter verantwortlich, die dieser als Provisionen, Übertragungsgebühren, Registrierungsgebühren, Steuern und ähnliche Verbindlichkeiten sowie Kosten und Spesen zu zahlen bzw. ausgelegt hat.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Die maximale Verwaltungsgebühr für jede Anteilsklasse (als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds, der auf diese Klasse entfällt) ist zum 29. Februar 2020 wie folgt:

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	
Klasse A	0,800 %
Klasse B	1,050 %
Klasse C	1,300 %
Klasse E	1,400 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	0,800 %
Klasse L (G)	0,800 %
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	
Klasse A	0,950 %
Klasse B	1,200 %
Klasse C	1,450 %
Klasse E	1,550 %
Klasse F	0,550 %
Klasse R	0,550 %
Klasse X	0,475 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse S	0,200 %
Klasse LM	Keine*
Klasse GA	0,820 %
Klasse GE	1,420 %
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	
Klasse A	1,150 %
Klasse B	1,400 %
Klasse C	1,650 %
Klasse E	1,750 %
Klasse F	0,550 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,575 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,150 %
Klasse B (G)	1,650 %
Klasse L (G)	1,650 %
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
Klasse A	1,000 %
Klasse B	1,250 %
Klasse C	1,500 %
Klasse E	1,600 %
Klasse F	0,550 %
Klasse R	0,600 %
Klasse X	0,500 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse S	0,200 %
Klasse LM	Keine*
Klasse GA	0,820 %
Klasse GE	1,420 %
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,850 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,550 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,200 %
Klasse B (G)	1,700 %
Klasse L (G)	1,700 %
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,650 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,550 %
Premier-Klasse	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	
Klasse A	1,150 %
Klasse B	1,400 %
Klasse C	1,650 %
Klasse E	1,750 %
Klasse F	0,700 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,575 %
Premier-Klasse	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,150 %
Klasse L (G)	1,650 %
Klasse GF	0,950 %

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	0,800 %
Klasse R	1,100 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,550 %
Klasse S	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,250 %
Klasse B (G)	1,750 %
Klasse L (G)	1,750 %
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	0,800 %
Klasse R	1,100 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,550 %
Klasse S	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	
Klasse A	1,250 %
Klasse B	1,500 %
Klasse C	1,750 %
Klasse E	1,850 %
Klasse F	0,700 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,625 %
Premier-Klasse	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,250 %
Klasse L (G)	1,750 %
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]	
Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,300 %
Klasse C	1,550 %
Klasse E	1,650 %
Klasse F	0,800 %
Klasse R	0,650 %
Klasse X	0,550 %
Premier-Klasse	0,550 %
Klasse S	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,050 %
Klasse B (G)	1,550 %
Klasse L (G)	1,550 %
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,850 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,500 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,100 %
Klasse L (G)	1,600 %
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
Klasse A	0,900 %
Klasse B	1,150 %
Klasse C	1,400 %
Klasse E	1,500 %
Klasse F	0,600 %
Klasse R	0,550 %
Klasse X	0,450 %
Premier-Klasse	0,350 %
Klasse S	0,250 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,100 %
Klasse L (G)	1,600 %
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,850 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse LM	Keine*

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Klasse A	0,850 %
Klasse B	1,100 %
Klasse C	1,350 %
Klasse E	1,450 %
Klasse F	0,600 %
Klasse R	0,450 %
Klasse X	0,425 %
Premier-Klasse	0,350 %
Klasse S	0,250 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,650 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,550 %
Premier-Klasse	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	
Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,300 %
Klasse C	1,550 %
Klasse E	1,650 %
Klasse F	0,600 %
Klasse R	0,650 %
Klasse X	0,525 %
Premier-Klasse	0,350 %
Klasse S	0,250 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
Klasse A	1,150 %
Klasse B	1,400 %
Klasse C	1,650 %
Klasse E	1,750 %
Klasse F	0,700 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,575 %
Premier-Klasse	0,450 %
Klasse S	0,350 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,100 %
Klasse X	1,000 %
Klasse Y	1,000 %
Premier-Klasse	1,000 %
Klasse S	0,600 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	
Klasse A	1,200 %
Premier-Klasse	0,500 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	
Klasse A	1,250 %
Klasse B	1,500 %
Klasse C	1,750 %
Klasse E	1,850 %
Klasse F	0,800 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,625 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	
Klasse A	1,200 %
Klasse B	1,450 %
Klasse C	1,700 %
Klasse E	1,950 %
Klasse F	0,700 %
Klasse J	0,400 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	
Klasse D	1,200 %
Klasse F	1,200 %
Klasse M	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	
Klasse A	1,000 %
Klasse B	1,250 %
Klasse C	1,500 %
Klasse E	1,600 %
Klasse F	0,550 %
Klasse R	0,600 %
Klasse X	0,500 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	
Klasse A	0,800 %
Klasse R	0,500 %
Klasse X	0,400 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse S	0,200 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	
Klasse A	0,800 %
Klasse R	0,500 %
Klasse X	0,400 %
Premier-Klasse	0,300 %
Klasse S	0,200 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,850 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,600 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	1,950 %
Klasse F	1,100 %
Klasse J	0,900 %
Klasse R	0,950 %
Klasse X	0,900 %
Premier-Klasse	0,900 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	
Klasse A	1,100 %
Klasse F	0,750 %
Klasse X	0,550 %
Premier-Klasse	0,550 %
Klasse S	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Klasse A	1,150 %
Klasse B	1,400 %
Klasse C	1,650 %
Klasse E	1,750 %
Klasse F	0,900 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,650 %
Premier-Klasse	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	
Klasse A	1,600 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	2,100 %
Klasse E	2,350 %
Klasse F	1,350 %
Klasse R	0,900 %
Klasse X	0,800 %
Klasse BW Premier	0,350 %
Premier-Klasse	Keine*
Klasse BW LM	0,800 %
Klasse LM	Keine*

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	
Klasse A	1,100 %
Klasse B	1,350 %
Klasse C	1,600 %
Klasse E	1,700 %
Klasse F	0,800 %
Klasse J	0,450 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,550 %
Premier-Klasse	0,550 %
Klasse S	0,450 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
Klasse A	1,650 %
Klasse B	1,900 %
Klasse C	2,150 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,300 %
Klasse J	0,750 %
Klasse R	1,250 %
Klasse X	1,150 %
Premier-Klasse	1,150 %
Klasse S	0,750 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	
Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,300 %
Klasse C	1,550 %
Klasse E	1,650 %
Klasse F	0,700 %
Klasse X	0,525 %
Premier-Klasse	0,525 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	
Klasse A	1,150 %
Klasse B	1,400 %
Klasse C	1,650 %
Klasse F	0,700 %
Premier-Klasse	0,450 %
Klasse S	0,350 %
Klasse LM	Keine*
Klasse X	0,575 %
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	
Klasse A	2,000 %
Klasse U	1,000 %
Klasse X	1,150 %
Premier-Klasse	1,150 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	
Klasse A	1,200 %
Klasse E	1,950 %
Klasse F	0,950 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,500 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason ClearBridge Value Fund	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,100 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,675 %
Premier-Klasse	0,675 %
Klasse LM	Keine*
Galleon Klasse	0,850 %
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,100 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,675 %
Premier-Klasse	0,675 %
Klasse S	0,600 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]	
Klasse A	1,350 %
Klasse X	0,850 %
Premier-Klasse	0,850 %
Klasse S	0,750 %
Klasse LM	Keine*

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	
Klasse A	1,250 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	1,750 %
Klasse E	2,000 %
Klasse F	1,000 %
Klasse R	0,750 %
Klasse X	0,625 %
Premier-Klasse	0,625 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,250 %
Klasse B (G)	1,750 %
Klasse L (G)	1,750 %
Klasse GA	1,420 %
Klasse GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Klasse A	1,250 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	1,750 %
Klasse E	2,000 %
Klasse F	1,000 %
Klasse R	0,750 %
Klasse U	0,525 %
Klasse X	0,625 %
Premier-Klasse	0,625 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,250 %
Klasse B (G)	1,750 %
Klasse L (G)	1,750 %
Klasse GA	1,420 %
Klasse GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Klasse A	1,300 %
Klasse B	1,800 %
Klasse C	1,800 %
Klasse E	2,050 %
Klasse F	1,050 %
Klasse R	0,800 %
Klasse X	0,650 %
Premier-Klasse	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,300 %
Klasse B (G)	1,800 %
Klasse L (G)	1,800 %
Klasse GA	1,420 %
Klasse GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Klasse A	1,250 %
Klasse B	1,750 %
Klasse C	1,750 %
Klasse E	2,000 %
Klasse F	1,000 %
Klasse R	0,800 %
Klasse X	0,625 %
Premier-Klasse	0,625 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	
Klasse A	1,200 %
Klasse B	1,700 %
Klasse C	1,700 %
Klasse E	1,950 %
Klasse F	0,950 %
Klasse R	0,700 %
Klasse X	0,600 %
Premier-Klasse	0,600 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	
Klasse A	1,300 %
Klasse B	1,800 %
Klasse C	1,800 %
Klasse E	2,050 %
Klasse F	1,050 %
Klasse R	0,800 %
Klasse X	0,650 %
Premier-Klasse	0,650 %
Klasse S	0,550 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse LM	Keine*

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Maximale Verwaltungsvergütung
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,250 %
Klasse L (G)	1,750 %
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,100 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,675 %
Premier-Klasse	0,675 %
Klasse S	0,500 %
Klasse LM	Keine*
Klasse A (G)	1,350 %
Klasse B (G)	1,850 %
Klasse L (G)	1,850 %
Klasse GA	1,420 %
Klasse GE	2,170 %
Klasse GP	0,850 %
Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,100 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,675 %
Premier-Klasse	0,675 %
Klasse S	0,500 %
Klasse LM	Keine*
Klasse GA	1,620 %
Klasse GE	2,370 %
Legg Mason QSEmerging Markets Equity Fund	
Klasse A	1,000 %
Klasse B	1,500 %
Klasse C	1,500 %
Klasse E	1,750 %
Klasse F	0,750 %
Klasse R	0,650 %
Klasse X	0,500 %
Premier-Klasse	0,500 %
Klasse S	0,400 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund	
Klasse A	1,350 %
Klasse B	1,850 %
Klasse C	1,850 %
Klasse E	2,100 %
Klasse F	1,100 %
Klasse R	0,850 %
Klasse X	0,675 %
Premier-Klasse	0,675 %
Klasse S	0,500 %
Klasse LM	Keine*
Klasse GA	1,420 %
Klasse GE	2,170 %
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse M	1,000 %
Klasse R	1,000 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*

Fondsname	Maximale Verwaltungsvergütung
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	
Klasse A (PF)	2,000 %
Klasse E (PF)	2,750 %
Klasse F (PF)	1,750 %
Klasse E (PF)	1,000 %
Klasse M (PF)	1,500 %
Klasse R (PF)	1,500 %
Klasse Premier (PF)	1,500 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	
Klasse A (PF)	2,000 %
Klasse E (PF)	2,750 %
Klasse F (PF)	1,750 %
Klasse E (PF)	1,500 %
Klasse M (PF)	1,500 %
Klasse R (PF)	1,500 %
Klasse X (PF)	1,500 %
Klasse Premier (PF)	1,500 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse J	0,650 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	
Klasse A	1,500 %
Klasse B	2,000 %
Klasse C	2,000 %
Klasse E	2,250 %
Klasse F	1,250 %
Klasse R	1,000 %
Klasse X	0,750 %
Premier-Klasse	0,750 %
Klasse S	0,650 %
Klasse LM	Keine*

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr	Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	
Klasse A	1,500 %	Klasse A	1,650 %
Klasse B	2,000 %	Klasse B	2,150 %
Klasse C	2,000 %	Klasse C	2,150 %
Klasse E	2,250 %	Klasse E	2,400 %
Klasse F	1,250 %	Klasse F	1,400 %
Klasse R	1,000 %	Klasse R	1,150 %
Klasse X	0,850 %	Klasse X	1,000 %
Premier-Klasse	0,850 %	Premier-Klasse	1,000 %
Klasse LM	Keine*	Klasse S	0,600 %
		Klasse LM	Keine*

Die in den obenstehenden Tabellen angegebenen Verwaltungsgebühren für die einzelnen Fonds gelten für alle in der jeweiligen Spalte aufgeführten Anteilklassen, die der Fonds anbietet. Es werden nicht alle Anteilklassen von jedem Fonds angeboten und zum 29. Februar 2020 waren nicht alle Anteilklassen in Umlauf. Welche Anteilklassen die einzelnen Fonds anbieten, ist im Verkaufsprospekt angegeben, der von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden kann.

Gemäß jedem Anlageverwaltungsvertrag ist der Verwalter seit dem 22. März 2019 für die Zahlung der Gebühren und Auslagen des betreffenden Anlageverwalters verantwortlich.

LMI Europe hat sich freiwillig bereit erklärt, bis zum 22. März 2019 teilweise auf seine Gebühren zu verzichten und/oder bestimmte Kosten zu erstatten, sodass die Gesamtkosten gewisse freiwillige Kostengrenzen, die für die Fonds festgelegt wurden, nicht überschreiten. Der Verwalter hat sich freiwillig bereit erklärt, ab dem 22. März 2019 teilweise auf seine Gebühren zu verzichten und/oder bestimmte Kosten zu erstatten, sodass die Gesamtkosten gewisse freiwillige Kostengrenzen, die für die Fonds festgelegt wurden, nicht überschreiten. Dem Verwalter steht es frei, den freiwilligen Verzicht und/oder die Kostenerstattungen in eigenem Ermessen jederzeit zu überprüfen oder zu beenden.

Für die am 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 endenden Geschäftsjahre wurde auf folgende Anlageverwaltungsgebühren verzichtet bzw. wurden diese zurückerstattet:

Fondsname	29. Februar 2020 in (Tsd.)		28. Februar 2019 in (Tsd.)	
	Erlassene Verwaltungsgebühr	Erlassene Verwaltungsgebühr und sonstige rückerstattete Kosten	Erlassene Verwaltungsgebühr	Erlassene Verwaltungsgebühr und sonstige rückerstattete Kosten
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$–	\$–	\$–	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$–	\$–	\$5	\$–
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$4	\$–	\$6	\$6
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$–	\$1	\$3	\$6
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$–	\$–	\$2	\$6
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$1	\$–	\$8	\$–
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$–	\$–	\$1	\$2
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]	\$3	\$–	\$17	\$–
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	\$3	\$15	\$26	\$11
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$–	\$–	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$59	\$–	\$61	\$1
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	\$1	\$4	\$16	\$9
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	\$–	\$–	\$2	\$6
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	\$–	\$–	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	€–	€–	€–	€6
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	\$–	\$–	\$–	\$2
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	\$24	\$2	\$26	\$6
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	\$–	\$–	\$–	\$2
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	\$8	\$1	\$8	\$13
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	\$2	\$16	\$3	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	\$–	\$–	\$1	\$–
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	\$–	\$1	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$9	\$–	\$–	\$1
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	\$–	\$–	\$–	\$3
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	\$–	\$–	\$2	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$2	\$4	\$5	\$7
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$19	\$6	\$21	\$13
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	\$35	\$2	\$37	\$13
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	\$19	\$4	\$24	\$5
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$–	\$–	\$10	\$2
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$14	\$18	\$18	\$28
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	\$–	\$–	\$11	\$7
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	\$2	\$31	\$–	\$17
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]	\$8	\$3	\$24	\$7
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$–	\$–	\$2	\$–
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$3	\$1	\$1	\$3
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$–	\$–	\$–	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$8	\$–	\$18	\$7
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$2	\$11	\$13	\$20
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$18	\$3	\$21	\$4
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$–	\$1	\$–	\$1
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$–	\$–	\$3	\$1
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€1	€–	€2	€2
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$–	\$9	\$3	\$12
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	\$52	\$4	\$56	\$10
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$1	\$–	\$5	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$1	\$2	\$3	\$4
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	\$9	\$19	\$22	\$22
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€3	€1	€6	€–
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	\$–	\$6	\$–	\$9
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	¥253	¥309	¥184	¥630
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$10	\$–	\$21	\$18
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$9	\$15	\$15	\$14
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$22	\$9	\$28	\$2
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^]	\$12	\$12	\$23	\$7
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€22	€10	€6	€16
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	€3	€9	€7	€–
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$25	\$9	\$28	\$21

Jedem Anlageverwaltungsvertrag zufolge hat jeder Anlageverwalter Anspruch auf eine Anlageverwaltungsgebühr und jeder Anlageverwalter ist dafür verantwortlich, die Gebühren und Spesen von Untereinlageverwaltern aus seiner eigenen Anlageverwaltungsgebühr (die die „Performancegebühr“ umfassen kann) zu zahlen.

Gemäß den Bestimmungen des Hauptvertriebsstellenvertrags zwischen der Gesellschaft und Legg Mason Investor Services, LLC („LMI IS“) ist LMI IS ermächtigt, Anteile der Gesellschaft zu verkaufen, zu bewerben, anzubieten und deren Verkauf und Rücknahme zu arrangieren (zusammen als „Vertriebsleistungen“ bezeichnet). Darüber hinaus ist LMI IS berechtigt, auf eigene Kosten und Kosten eines oder mehrerer Vertriebshändler

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

zum Zweck der Unterstützung bei der Durchführung seiner Pflichten und Verantwortlichkeiten einzustellen, sofern die Ernennung solcher Firmen gemäß den Anforderungen der Bestimmungen der Zentralbank erfolgt. Gemäß den Bestimmungen des Rahmenanlageverwaltungsvertrags zwischen dem Anlageverwalter, der Gesellschaft und LMIS haftet LMIS in solchen Fällen gegenüber dem Verwalter für die Erfüllung seiner Aufgaben gemäß dem betreffenden Vertrag. Dementsprechend hat LMIS LMI Europe als zusätzlichen Vertriebshändler der Fonds ernannt. Ähnlich ist LMI Europe gemäß den Bedingungen des Vertriebsvertrags mit LMIS berechtigt, auf ihre eigenen Kosten und Aufwendungen einen oder mehrere Vertriebshändler zu beauftragen, die sie bei der Erfüllung ihrer Pflichten aus dem Vertrag unterstützen sollen, sofern die Ernennungen solcher Firmen gemäß den Anforderungen der Regeln der Zentralbank erfolgen. Gemäß den Bedingungen der Vertriebsvereinbarung zwischen LMIS und LMI Europe haftet LMI Europe in solchen Fällen gegenüber LMIS für die Erfüllung seiner Verpflichtungen gemäß dieser Vereinbarung. Legg Mason Investments (Europe) Limited hat gemäß dem Vertriebsvertrag mit LMIS und im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited und Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited und Legg Mason Investments (Taiwan) Limited als zusätzliche Vertriebshändler der Fonds bestellt.

Die Gesellschaft ist ferner für die umgehende Zahlung bzw. Rückerstattung von Geldern an den Verwalter verantwortlich, die dieser als Provisionen, Übertragungsgebühren, Registrierungsgebühren, Steuern und ähnliche Verbindlichkeiten sowie Kosten und Spesen zu zahlen bzw. ausgelegt hat.

Informationsstelligegebühr

Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Verwalter steht dem Verwalter eine Informationsstelligegebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für seine Dienstleistungen zu, die an jedem Handelstag auftritt und jeden Monat rückwirkend gezahlt wird (die „Informationsstelligegebühr“). Die Informationsstelligegebühren laufen an jedem Handelstag auf und werden rückwirkend monatlich gezahlt. Im Rahmen des Master-Informationsstellenvertrags zwischen dem Verwalter, der Gesellschaft und LMIS hat LMIS für seine Dienste als Informationsstelle Anspruch auf den Erhalt einer vom Verwalter aus bestimmten Anteilklassen zu zahlenden Informationsstelligegebühr.

Der Verwalter und die Gesellschaft haben LMIS zur Hauptinformationsstelle der Gesellschaft bestellt. Gemäß den Bestimmungen des Hauptinformationsstellenvertrags ist LMIS berechtigt, auf ihre eigenen Kosten und Aufwendungen eine oder mehrere Parteien zu bestellen, die sie bei der Erfüllung ihrer Pflichten aus dem Vertrag unterstützen sollen, wobei LMIS der Gesellschaft gegenüber weiterhin für die Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus diesem Vertrag haftet. In diesem Rahmen hat LMIS die LMI Europe als zusätzliche Informationsstelle bestellt. In gleicher Weise ist LMI Europe gemäß den Bestimmungen des Informationsstellenvertrags mit LMIS berechtigt, auf ihre eigenen Kosten und Aufwendungen eine oder mehrere Parteien zu bestellen, die sie bei der Erfüllung ihrer Pflichten aus dem Vertrag unterstützen sollen, wobei LMI Europe dem Verwalter und LMIS gegenüber weiterhin für die Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus diesem Vertrag haftet. Gemäß diesem Vertrag hat LMI Europe Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited, Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited und Legg Mason Investments (Taiwan) Limited als Informationsstelle der Gesellschaft ernannt.

Der Gesamtbetrag der von jeder Aktienklasse gezahlten Informationsstelligegebühren entspricht oder hat folgendem entsprochen:

- (i) 0,15 Prozent p.a. des Nettoinventarwerts des Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund, Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund, Legg Mason Western Asset US High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund, Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund, Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^] und Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]; und
- (ii) 0,35 Prozent p.a. des Nettoinventarwerts des Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^], Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] und Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^].

Die Informationsstelligegebühren müssen für alle Anteilklassen bezahlt werden, außer für die Anteilklassen F, J, U, Y, Premier, LM, Grandfathered und Galleon (jeweils gemäß Definition im Verkaufsprospekt) sowie alle Anteilklassen des Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund.

In den Geschäftsjahren zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 wurde auf folgende Informationsstelligegebühren verzichtet:

Fondsname	Entfallene Informationsstelligegebühr	
	29. Februar 2020 (£sd.)	28. Februar 2019 (£sd.)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$21	\$24
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$18	\$20
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$4	\$2
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]	\$9	\$13
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	\$1	\$7
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$5	\$11
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$–	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	\$–	\$1
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$2	\$–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$3	\$7
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$–	\$1
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$–	\$4
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$1	\$1
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	\$–	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	\$1	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]	\$3	\$8
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$–	\$2
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$–	\$2
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$–	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$11	\$23
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$2	\$2
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$2	\$1
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$–	\$3
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$2	\$4
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€10	€15
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$9	\$17
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	\$2	\$4
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$16	\$22
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$487	\$486
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	\$4	\$10
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€165	€249
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	\$25	\$39

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Entfallene Informationsstellegebühr	
	29. Februar 2020 (Tsd.)	28. Februar 2019 (Tsd.)
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	¥1023	¥8525
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$7	\$6
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$2	\$2
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^]	\$5	\$10
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€3	€1
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$5	\$4

Verbundene Parteien

Joseph LaRoque (bis zum 1. Juli 2019), Jane Trust und Joseph Carrier sowie Jaspal Sagger und Victoria Rock (ab dem 19. September 2019) waren bzw. sind Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und waren bzw. sind auch Verwaltungsratsmitglieder und/oder Führungskräfte bestimmter verbundener Unternehmen des Verwalters, des Anlageverwalters, der Vertriebs- und Informationsstellen. Abgesehen von den oben genannten Ausnahmen hat keiner der Verwaltungsratsmitglieder eine direkte oder indirekte Beteiligung an einem Vertrag oder einer Vereinbarung, der/die zum Zeitpunkt dieses Dokuments besteht und der/die in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft von Bedeutung ist.

Zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 hielten die in der nachfolgenden Tabelle aufgelisteten Fonds Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, die denselben Verwalter, Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter wie der Fonds oder eine verbundene Partei dieses Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters bestellt haben.

Nachstehende Tabelle zeigt den von der Gesellschaft gehaltenen Anteil an diesen Organismen für gemeinsame Anlagen:

Fonds	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	29. Februar 2020		28. Februar 2019	
		%	Wert (in Tsd.)	%	Wert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	1,46 %	\$28.230	0,18 %	\$3182
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	5,85 %	\$10.265	–	–
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,04 %	€720	0,02 %	€265
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	7,35 %	\$12.882	24,89 %	\$12.682
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	14,23 %	\$9427	14,27 %	\$8467
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,37 %	\$7254	0,05 %	\$991
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,02 %	\$374	0,00 %	\$21
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	7,34 %	\$12.870	24,87 %	\$12.671
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust – Klasse A (SGD), thesaurierend	24,50 %	\$5249	21,39 %	\$5993
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,79 %	\$15.279	0,26 %	\$4753
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,41 %	\$7953	0,24 %	\$4275
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	8,24 %	\$14.446	–	–
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	8,12 %	\$5377	8,14 %	\$4830
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,21 %	\$4088	0,98 %	\$17.668
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,03 %	\$552	0,29 %	\$5209
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,02 %	€436	0,00 %	€21
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	15,44 %	\$27.068	–	–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,84 %	\$16.323	3,30 %	\$59.630
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	–	–	1,73 %	\$1029
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	–	–	0,02 %	\$309
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	8,09 %	\$156.945	1,51 %	\$27.260
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4,94 %	\$95.860	2,02 %	\$36.490
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,01 %	\$99	0,10 %	\$1849
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	1,08 %	\$20.967	1,15 %	\$20.820
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,03 %	\$539	0,28 %	\$5143

Die Kapitalanlagen werden in den Finanzabschlüssen in Anmerkung 13 über die Fondsgeschäfte hinweg ausgewiesen.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten auf Käufe und Verkäufe von Aktien, Investmentfonds, Futures-Kontrakten und Optionen für die Geschäftsjahre zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 sind in der nachstehenden Tabelle detailliert aufgeführt:

Fondsname	29. Februar 2020		28. Februar 2019	
	(Tsd.)		(Tsd.)	
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$54		\$44	
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$333		\$270	
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	€15		€7	
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$17		\$40	
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$1		\$1	
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$–		\$1	
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$2		\$2	
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$5		\$11	
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$31		\$56	
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	\$7		\$2	
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	\$36		\$20	
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	\$3		\$4	
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	\$11.362		\$8471	
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	\$77		\$58	

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	29. Februar 2020 (Tsd.)	28. Februar 2019 (Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	\$10	\$23
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	\$160	\$46
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	\$40	\$22
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	£1	£2
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	\$4	\$4
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	\$34	\$70
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$1	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	\$1	\$6
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$2	\$1
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$2	\$–
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	\$1	\$–
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$39	\$31
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$2	\$3
Legg Mason ClearBridge Value Fund	\$77	\$58
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	\$–	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	\$20	\$58
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]	\$3	\$5
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$7	\$11
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$69	\$79
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$149	\$65
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$5	\$5
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$3	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$4	\$5
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$1439	\$1726
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$105	\$212
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€22	€37
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$83	\$60
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	\$13	\$11
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$9	\$3
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$339	\$187
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	\$4	\$2
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€991	€1009
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	\$35	\$28
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	¥1984	¥9501
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$30	\$15
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$10	\$4
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$9	\$26
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^]	\$3	\$5
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€6	€3
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	€970	€479
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$3	\$4

Erfolgsprämie

Zusätzlich zu den oben beschriebenen Anlageverwaltungsgebühren kann der Anlageverwalter berechtigt sein, in Abhängigkeit von der Wertentwicklung der Anteile der Anteilsklasse PF eine erfolgsabhängige Gebühr („Performancegebühr“) zu erheben (Performancegebührenklassen enthalten ein „(PF)“ im Namen der Anteilsklasse).

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (Handel eingestellt am 31. Mai 2019)

Beim Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und beim Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Zeitpunkt, als der Handel eingestellt wurde) wird die Performancegebühr für jede Anteilsklasse PF in der Regel in Bezug auf jeden zwölfmonatigen Zeitraum, der am letzten Handelstag jedes Geschäftsjahres endet, berechnet („Berechnungszeitraum“). Für jede Anteilsklasse PF ist der erste Berechnungszeitraum der Zeitraum, der an dem Geschäftstag beginnt, der unmittelbar auf den Börsentag folgt, an dem der Nettoinventarwert für die Anteilsklasse erstmals berechnet wird (der „Erste Handelstag“), und der am letzten Handelstag des Geschäftsjahres endet, in dem der erste Handelstag eintritt (der „Erste Berechnungszeitraum“).

Für jeden Berechnungszeitraum hat der Anlageverwalter für jeden Anteil der Anteilsklasse PF ggf. Anspruch auf eine Performancegebühr in Höhe von 20 % des Betrags, um den die Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil während dieses Zeitraums die High Water Mark (wie nachfolgend definiert) zum Ende des vorausgehenden Berechnungszeitraums übersteigt. Bei ausschüttenden Anteilsklassen werden alle während des jeweiligen Zeitraums ausgezahlten Ausschüttungen zwecks Ermittlung der Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil während eines Berechnungszeitraums dem Nettoinventarwert zugerechnet. Für alle Anteilsklassen PF gilt, dass die für einen Berechnungszeitraum fällige Performancegebühr nicht von Verlusten berührt wird, die die Fonds oder die Anteilsklasse PF in späteren Berechnungszeiträumen erleiden. Die Performancegebühr fällt an jedem Handelstag an und wird normalerweise innerhalb von 21 Tagen nach dem Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums nach Prüfung durch die Depotbank gezahlt. Wenn der Anlageverwaltungsvertrag vor dem letzten Handelstag eines Geschäftsjahres endet, wird bei der Berechnung und Zahlung der Performancegebühr für jede Anteilsklasse PF in Bezug auf den laufenden Berechnungszeitraum davon ausgegangen, dass das Datum des Vertragsendes das Ende des Berechnungszeitraums ist. Sofern ein Anteilsinhaber seine Anteile der Anteilsklasse PF vor dem Ende eines Berechnungszeitraums einlöst, wird die aufgelaufene und diesen Anteilen zurechenbare Performancegebühr herauskristallisiert und dem Anlageverwalter nach Abzug der fälligen Performancegebühr von den Rücknahmeerlösen gezahlt.

Die High Water Mark in Bezug auf jede PF-Anteilsklasse von Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] meint den höchsten folgender Werte: (i) Erstausgabepreis je Anteil; (ii) höchster Nettoinventarwert je Anteil unmittelbar nach dem Ende eines vorausgehenden Berechnungszeitraums; und (iii) wenn die Anteilsklasse PF über eine Einbringung einer Anteilsklasse in einen anderen vom Unteranlageverwalter verwalteten Fonds erfolgt, die High-Water-Mark für diese Anteilsklasse am Datum der Einbringung entsprechend der Berechnung des relevanten Angebotsdokuments für diesen anderen Fonds.

Der Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] führen keine Ausgleichskonten für Anteilsinhaber in Bezug auf die aufgelaufenen Performancegebühren.

Während der Geschäftsjahre zum 29. Februar 2020 und zum 28. Februar 2019 abgegrenzte Erfolgspremien werden in der Gesamtergebnisrechnung offengelegt.

Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren

BNY Mellon Trust Company (Irland) Limited (die ehemalige Verwahrstelle) fusionierte mit Wirkung vom 1. Dezember 2019 mit The Bank of New York Mellon SA/NV. Die Bank of New York Mellon SA/NV, die Niederlassung von Dublin, fungiert nach der Fusion als Depotstelle (die „Depotbank“). Das Unternehmen BNY Mellon Fund Services (Irland) Designated Activity Company agiert als Administrator (der „Administrator“) für alle Fonds in Unternehmen. Sie erhalten für Verwaltungs-, Rechnungslegungs-, Informationsstellen-, Treuhänder- und Verwahrstellendienste von den Fonds insgesamt eine Gebühr von bis zu 0,15 % des Nettoinventarwerts jedes Fonds.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die sich auf den Berichtszeitraum zum 29. Februar 2020 beziehenden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Honorare und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf 175.000 USD (28. Februar 2019: 211.000 USD).

Vergütung der Abschlussprüfer

Die an die Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers gezahlten Gebühren von 1.135.750 EUR (ohne MwSt.) für das Geschäftsjahr beziehen sich auf die gesetzlich vorgeschriebene Prüfung des Abschlusses der Gesellschaft. (28. Februar 2019: 1.223.450 EUR (ohne MwSt.)). Für nicht prüfungsrelevante Leistungen fielen für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 keine Gebühren an (28. Februar 2019: 500 EUR (ohne MwSt.)). Die Gesamtprüfgebühr für das Unternehmen, wie in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 244 angegeben, ist inklusive MwSt. bei 23 % und wird in der funktionalen Währung des Unternehmens (US-Dollar) dargestellt.

Die an die Abschlussprüfer gezahlten Spesen beliefen sich auf 12.512 EUR (ohne MwSt.) (28. Februar 2019: 13.945 EUR (ohne MwSt.)).

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die nachstehende Tabelle enthält die prozentualen Beteiligungen der wesentlichen Anteilsinhaber, die mehr als 20 % des umlaufenden Anteilskapitals des Fonds halten:

Fondsname	% Beteiligung 29. Februar 2020	% Beteiligung 28. Februar 2019
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	80,85	90,13
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	96,84	97,01
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	–	38,25
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	23,48	22,03
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	24,30	26,10
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	36,88	29,81
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	20,90	–
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	31,74	26,60
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	–	53,04
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	84,49	70,73
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	29,30	–
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	80,09	89,05
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	49,96	43,03
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	94,63	95,33
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	24,78	22,58
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	24,15	21,25
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	20,31	20,32
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	–	21,08
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	–	68,46
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	–	25,12
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	59,42	73,77
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	–	85,72
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	30,45	41,42
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	99,62	100,00
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	100,00	100,00
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	73,47	94,90
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	58,95	58,89
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	37,49	37,45
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	93,85	81,66
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	34,53	25,92
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	21,10	–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	21,19	21,14
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	25,93	28,29
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	23,72	21,44
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	20,26	–
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	99,88	99,89
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	–	99,99
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	89,50	99,49
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	41,12	52,35
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	36,29	30,76
Legg Mason ClearBridge Value Fund	30,41	24,18
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	–	48,42
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^]	–	47,45
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]	–	96,06
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	28,24	27,64
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	–	30,39
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	25,24	22,75
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	–	61,48
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	24,25	20,75
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	67,07	100,00
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	47,05	47,80
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	96,68	95,61
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	84,83	83,31
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	50,22	31,49
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	39,78	26,64
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	36,89	24,31
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	–	22,55
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	–	20,79
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	–	47,63
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	–	45,39
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	20,36	20,79
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	–	80,25
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	–	87,19
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	44,24	58,42
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	25,90	38,90
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	53,43	41,52
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	33,24	38,23
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	75,56	81,66
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^]	–	95,19
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	50,70	100,00
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	48,38	–
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	98,35	99,35

5. Ausschüttungen an Inhabern von rückkaufbaren gew innberechtigten Anteilen

Ausschüttende Anteilklassen

Der hinter dem Namen jeder ausschüttenden Anteilkasse in Klammern angegebene Buchstabe gibt an, in welchen Abständen die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Dividenden erklärt und gezahlt werden.

Bezeichnung der ausschüttenden Anteilkasse	Häufigkeit der Dividendenerklärungen	Häufigkeit der Dividendenzahlungen
(D)	Täglich	Monatlich
(M)	Monatlich	Monatlich
(Q)	Vierteljährlich	Vierteljährlich (März, Juni, September, Dezember)
(S)	Halbjährlich	Halbjährlich (März, September)
(A)	Jährlich	Jährlich (März)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile – (Fortsetzung)

Für jede ausschüttende Anteilsklasse jedes festverzinslichen Fonds (festverzinslich gemäß Definition auf Seite 15) zum Zeitpunkt jeder Dividendenerklärung gilt: (1) Etwaige Nettoerträge werden ganz oder teilweise als Dividende erklärt; und (2) realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne können abzüglich der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste ganz oder teilweise als Dividende festgesetzt werden, wobei dies nicht zwingend ist.

Für jede ausschüttende Anteilsklasse jedes Aktienfonds (wie auf Seite 15 definiert) wird zum Zeitpunkt der Dividendenerklärung der gesamte oder ein Teil eines etwaigen Nettoanlageertrags als Dividende erklärt. Sofern der Anteilsinhaber nichts anderes verlangt, erfolgen die Ausschüttungen an jeden Anteilsinhaber der einzelnen ausschüttenden Anteilsklassen in der Währung, in der der Anteilsinhaber die Anteile gezeichnet hat.

Für jede ausschüttende Anteilsklasse jedes Mischfonds (wie auf Seite 15 definiert) wird zum Zeitpunkt der Dividendenerklärung der gesamte oder ein Teil eines etwaigen Nettoanlageertrags als Dividende erklärt. Sofern der Anteilsinhaber nichts anderes verlangt, erfolgen die Ausschüttungen an jeden Anteilsinhaber der einzelnen ausschüttenden Anteilsklassen in der Währung, in der der Anteilsinhaber die Anteile gezeichnet hat.

Die ausschüttenden Plus-Anteilsklassen können Ausschüttungen aus dem Kapital erklären und zahlen. Anleger in diesen Anteilsklassen sollten wissen, dass Dividendenzahlungen aus Kapitalbeträgen an eine Rendite oder Rücknahme des ursprünglichen Investitionsvermögens oder der Kapitalgewinne eines Investors zurückzuführen sind, das dieser ursprünglichen Investition zuzuschreiben ist, und dass solche Ausschüttungen zu einer entsprechenden unmittelbaren Verringerung des Nettoinventarwerts pro Anteil der Anteilsklasse führen. Die Zahlung von Ausschüttungen aus dem Kapital führt entsprechend zu Kapitalerosion und kann durch Verzicht auf das Potenzial für zukünftiges Kapitalwachstum erzielt werden.

Im Laufe des Jahres haben die folgenden Fonds die Kapitalausschüttung bei ausschüttenden Plus-Anteilsklassen ausgezahlt:

	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$23	\$8
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$90	\$42
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$12	\$21
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$1	\$8
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$10	\$24
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$26	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$3	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$2	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$21	\$14
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A ZAR ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$147	\$3
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$14	\$18
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$6	\$5
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$1	\$8
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$2	\$1
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$75	\$80
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$183	\$155
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$41	\$27
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A US\$ ausschüttend (M) Plus	\$1034	\$715
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$465	\$271
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$324	\$187
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$319	\$224
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$30	\$27
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) Plus	\$16	\$9
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$7	\$–
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Klasse D USD ausschüttend (M) Plus	\$29	\$13
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Klasse D AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$1	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$16	\$3
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$3	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$–	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$131	\$216
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$65	\$83
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$4	\$11
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$62	\$103
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$5	\$10
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse A US\$ ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€255	€322
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€71	€129
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€7	€7
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse A Euro ausschüttend (M) Plus	€4	€3
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€9	€11
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$240	\$321
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$91	\$133
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$8	\$5
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$78	\$118
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$3	\$3
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus	\$27	\$31
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$20	\$16
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$10	\$9
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	\$–	\$1
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A US\$ ausschüttend (M) Plus	\$–	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) Plus (abgesichert)	\$–	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A AUD ausschüttend (M) Plus	\$8	\$7
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus	\$–	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A SGD ausschüttend (M) Plus	\$1	\$–
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€731	€80
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€2	€–
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€25	€–
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Klasse A Euro ausschüttend (M) Plus	€12	€–
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	€13	€12

Alle [^] – vorgegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/0 EUR oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR.

Die von bestimmten Fonds angebotenen ausschüttenden Plus (e)- und Plus (u)-Anteilsklassen können bestimmte Gebühren und Aufwendungen auf das Kapital statt den Ertrag berechnen. Das Berechnen aller oder eines Teils der Gebühren und Aufwendungen auf das Kapital führt zu einem höheren Ertrag zur Ausschüttung. Das Kapital, das diesen ausschüttenden Plus (e)- und Plus (u)-Anteilsklassen für Investitionen in der Zukunft zur Verfügung steht, und Kapitalwachstum kann reduziert werden. Die Anteilsinhaber sollten beachten, dass ein erhöhtes Risiko besteht, dass sie bei der Rücknahme von Anteilen der ausschüttenden Plus (e)- und Plus (u)-Anteilsklassen nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten. Für Investoren in den ausschüttenden Plus (e)- und Plus (u)-Anteilsklassen kann dies ungeachtet der Wertentwicklung des jeweiligen Fonds zur Erosion der Kapitalinvestitionen der Anleger oder Kapitalgewinne, die dieser ursprünglichen Investition zugeordnet sind, führen, wodurch der Wert zukünftiger Renditen möglicherweise verringert wird. Die erhöhte Dividendenauszahlung infolge der Berechnung von Gebühren und Aufwendungen auf das Kapital führt zu einer Rendite oder einer Rücknahme der ursprünglichen Kapitalinvestitionen eines Investors oder der Kapitalgewinne, die dieser ursprünglichen Investition zuzuschreiben sind. Die höhere Dividendenausstattung unter diesem Ladesystem führt zu einer entsprechenden unmittelbaren Verringerung des Nettoinventarwerts der Anteilsklassen am Ex-Dividendendatum. Die Anteilsinhaber sollten beachten, dass in dem Ausmaß, in dem die Aufwendungen dem Kapital berechnet werden, einige oder alle der Ausschüttungen, die von den ausschüttenden Plus (e)- und Plus (u)-Anteilsklassen vorgenommen werden, als Form der Kapitalerstattung betrachtet werden sollten. Sämtliche Aufwendungen der ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e) wurden vermögenswirksam erfasst.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile – (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr haben die folgenden Fonds bei ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e) Gebühren und Aufwendungen vom Kapital abgezogen:

	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Klasse A Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$7	\$8
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Premier Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$7	\$92
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Premier Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$40	\$155
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$37	\$25
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Klasse Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$8	\$2
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$630	\$249
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$7031	\$7755
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$704	\$487
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A CNH ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$78	\$79
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$439	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$458	\$350
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A HKD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A JPY ausschüttend (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$1345	\$1047
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse A SGD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$18
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse X USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$895	\$912
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Klasse X GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$117	\$97
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Premier Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$3919	\$3190
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Klasse X USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$3
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Klasse X Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$10
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Premier Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^] – Klasse X GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$3
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^] – S Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$2
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^] – S Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$31
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Premier Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$258	\$253
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Premier Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$194	\$298
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse A Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$181	\$222
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse A GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$10	\$12
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse X USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$4	\$7
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse X Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$30	\$55
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Klasse X GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$12	\$28
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$5	\$3
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Klasse Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$12	\$94
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$1	\$1
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – S Klasse Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$21	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – S Klasse GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$18	\$20
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] – Klasse X GBP ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$4
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$4	\$10
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] – Klasse A Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$4	\$10
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] – Premier Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$2	\$5
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] – Premier Klasse Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$2	\$5
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$2	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse A Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$6	\$7
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse X USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Klasse X Euro ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Premier Klasse USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$10	\$8
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Klasse A Euro ausschüttend (M) Plus (e)	\$10	\$8
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – S Klasse GBP ausschüttend (M) Plus (e)	\$3	\$2
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^] – Klasse A USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$15	\$29
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^] – Klasse X USD ausschüttend (M) Plus (e)	\$9	\$18
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund [^] – S Klasse GBP ausschüttend (M) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Premier Klasse CAD ausschüttend (Q) Plus (e)	€181	€264
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Premier Klasse CAD ausschüttend (Q) (abgesichert) (PH) Plus (e)	€452	€598
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Premier Klasse GBP ausschüttend (A) (abgesichert) (PH) Plus (e)	€703	€692

A B „–“ angegebene Beträge betreffen sich entweder auf 0 USD/0 EUR oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR.

Thesaurierende Anteilsklassen

In Bezug auf thesaurierende Anteilsklassen ist vorgesehen, dass im normalen Geschäftsverlauf keine Ausschüttungen beschlossen werden und dass die den thesaurierenden Anteilsklassen zuzurechnenden Nettoanlageerträge täglich im Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Anteilsklasse kumuliert werden.

6. Grundkapital und rückkaufbare gewinnberechtigter Anteile

Grundkapital

Die Gesellschaft wurde mit einem anfänglichen Grundkapital in Höhe von 39.000 Euro (in Form von 39.000 Zeichneranteilen ohne Nennwert) gegründet. Bis auf drei hat die Gesellschaft alle Zeichneranteile zurückgekauft. Die Inhaber dieser drei Zeichneranteile sind berechtigt, an allen Versammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und dort abzustimmen, sie sind jedoch nicht berechtigt, an den Dividenden bzw. dem Nettovermögen eines Fonds oder der Gesellschaft zu partizipieren.

Rückkaufbare und gewinnberechtigter Anteile

Das Grundkapital der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind ermächtigt, bis zu 500 Milliarden Anteile der Gesellschaft ohne Nennwert zum Nettoinventarwert je Anteil und zu den ihnen angemessen erscheinenden Bedingungen auszugeben. Bei der Emission von Anteilen an der Gesellschaft besteht kein Vorkaufsrecht.

Jeder Anteil berechtigt den Anteilsinhaber dazu, gleichberechtigt auf anteilmäßiger Basis an den Dividenden und gegebenenfalls dem Reinvermögen des Fonds zu partizipieren, für den die Anteile ausgegeben wurden, mit Ausnahme von Dividenden, die beschlossen wurden, bevor dieser Anteilsinhaber seine Anteile kaufte.

Der Erlös aus der Ausgabe von Anteilen wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Fonds zugeschrieben und im Namen des Fonds zum Erwerb von Vermögenswerten verwendet, in die der Fonds investieren kann. Die Unterlagen und Bücher der einzelnen Fonds werden getrennt geführt.

Jeder Fonds bietet unterschiedliche Anteilsklassen an. Diese sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft angegeben. Die verschiedenen Anteilsklassen unterscheiden sich hauptsächlich durch ihre Ausgabeaufschläge, Kosten, Gebührensätze, Ausschüttungspolitik und Währungen. Anleger können je nach Anlagebetrag und Anlagehorizont somit wählen, welche Anteilsklasse für ihre Anlagebedürfnisse am besten geeignet ist. Dabei ist die Höhe der Investition und der erwartete Beteiligungszeitraum in Betracht zu ziehen.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

6. Grundkapital und rückkaufbare, gewinnberechtigende Anteile – (Fortsetzung)

Anteilsklassen werden in ausschüttend und thesaurierend unterschieden. Thesaurierende Anteilsklassen schütten keinen Nettoertrag und keine realisierten oder nicht realisierten Nettokapitalgewinne aus. Ausschüttende Anteilsklassen schütten indes, wie in Erläuterung 5 zu den Ausschüttungen oben erklärt, in bestimmten zeitlichen Abständen einen Ertrag aus. Diese Abstände sind unterschiedlich und hängen davon ab, welcher Buchstabe in Klammern hinter der ausschüttenden Anteilsklasse angegeben ist. Darüber hinaus befinden sich Zeichneranteile der Gesellschaft in Umlauf. Die Zeichneranteile vermitteln deren Inhaber jedoch keinen Anspruch auf eine Beteiligung am Vermögen eines Fonds.

Jeder Fonds kann Anteilsklassen anbieten, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Sofern der Name der Anteilsklasse nicht das Wort „(abgesichert)“ enthält, wendet der Anlagemanager oder Submanager bei keiner solchen Anteilsklasse Methoden an, um das Risiko der Anteilsklasse in Bezug auf Änderungen der Wechselkurse zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse abzusichern.

Anteile der Klasse A sind allen Investoren zugänglich. Provisionen/Rabattzahlungen können von Verwaltern an Händler oder andere Anleger, die eine Vereinbarung mit einem Vertriebshändler haben, in Bezug auf solche Aktien erfolgen. Anteile der Klasse B, C, D und E sind für alle Investoren verfügbar, die Kunden von Händlern sind, die von einem Vertriebshändler in Bezug auf diese Aktien beauftragt werden. Provisionszahlungen können von Vertriebshändlern an Händler oder andere Investoren, die eine Vereinbarung mit einem Vertriebshändler haben, in Bezug auf solche Aktien erfolgen. Anteile der Klasse F stehen professionellen Investoren und Investoren mit einer diskretionellen Anlagevereinbarung mit einem Händler zur Verfügung, der vom Vertriebshändler im Hinblick auf diese Aktien beauftragt wurde. Provisionen/Rabattzahlungen können von Verwaltern an Händler oder andere Investoren, die eine Vereinbarung mit dem Vertriebshändler haben, in Bezug auf solche Aktien erfolgen. Anteile der Klasse J sind für die japanische Verteilung nach Ermessen der Direktoren oder Vertriebshändler bestimmt. Anteile der Klasse M sind für professionelle Investoren und Investoren mit einer diskretionellen Anlagevereinbarung mit einem Händler oder einer anderen von einem Vertriebshändler im Hinblick auf diese Aktien beauftragten Stelle verfügbar. Anteile der Klasse R sind für alle Investoren verfügbar, die ein gebührenbasiertes Arrangement mit einem Vermittler haben, von dem sie eine persönliche Empfehlung in Bezug auf ihre Anlage in die Fonds erhalten haben. Anteile der Klasse X sind für Händler, Portfoliomanager oder Plattformen verfügbar, denen es gemäß den behördlichen Bestimmungen oder auf Grundlage von Gebührenverträgen mit ihren Kunden, nicht gestattet ist, die Vertriebsprovisionen von Unternehmen anzunehmen und einzubehalten sowie für institutionelle Investoren (für Anleger in der Europäischen Union bezieht sich das auf „geeignete Gegenparteien“, wie unter MiFID II definiert), die auf eigene Rechnung investieren. Anteile der Klassen U, Y und S sind im Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder oder Vertriebshändler für institutionelle Investoren verfügbar. Die BW LM Anteilsklassen sind im Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder oder Vertriebshändler verfügbar für sich qualifizierende Investoren, die Mitglieder der Legg Mason-Gruppe oder von Kunden solcher Mitglieder sind. LM-Anteilsklassen sind nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder oder Vertriebshändler für sich qualifizierende Investoren erhältlich, die Mitglieder der Legg Mason-Gruppe, von Pensionsplänen und ähnlichen Schemata sind, die von Mitgliedern der Legg Mason-Gruppe oder Kunden solcher Mitglieder gesponsert werden. Für Anleger, die in der Europäischen Union ansässig sind, stehen im Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder oder Vertriebshändler für „geeignete Gegenparteien“ gemäß Definition im Rahmen von MiFID II zur Verfügung. Für Investoren außerhalb der Europäischen Union sind die BW Premier-Anteilsklassen verfügbar für institutionelle Investoren im Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder oder Vertriebshändler oder für sich qualifizierende Investoren, die Mitglieder der Legg Mason-Gruppe oder Kunden dieser Mitglieder sind. Für Anleger, die in der Europäischen Union ansässig sind, stehen die Premier Share Klassen für „geeignete Gegenparteien“ zur Verfügung, die unter MiFID II definiert sind. Für Anleger, die außerhalb der Europäischen Union ansässig sind, stehen die Premier Share Klassen für institutionelle Anleger zur Verfügung.

Für Anteilsklassen, in deren Namen nach der Währungsdenomination das Wort „(abgesichert)“ enthalten ist, ist beabsichtigt, dass solche Anteilsklassen gegen Bewegungen der Wechselkurse zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des jeweiligen Fonds abgesichert werden. Bestimmte Anteilsklassen in Fonds, die von Brandywine Global Investment Management, LLC verwaltet werden, werden in Verhältnis zu einem Index abgesichert, wie durch die ein „(H)“ in Namen der Anteilsklasse angegeben. Der von RARE Infrastructure Limited verwaltete Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund bietet Portfolio-abgesicherte Anteilsklassen, wie durch die Angabe von „(PH)“ in Namen der Anteilsklasse erkennbar. Bestimmte Fonds bieten Anteilsklassen, die ggf. eine Leistungsgebühr zahlen, was durch „(PF)“ in Namen der Anteilsklasse angegeben wird.

Bestimmte Fonds haben auch Anteile von Grandfathered-Anteilsklassen ausgegeben, wie durch die Angabe von „(A)“, „(B)“, „(C)“ oder „(G)“ in Namen der Anteilsklasse erkennbar. Die Grandfathered-Anteilsklassen sind nur für Anteilseigner der verbundenen Fonds verfügbar. Die Grandfathered-Klassen sind für nachfolgende Zeichnungen sowohl durch bestehende Anteilsinhaber in der Anteilsklasse als auch durch Neuanleger geschlossen, wobei Anteile jedoch noch wie folgt erworben werden können: durch (1) Wiederanlage von Dividenden, (2) automatische Umwandlung der Anteilsklasse B (G) eines Fonds in die Anteilsklasse A (G) des gleichen Fonds und (3) Umtausch von Anteilen einer Grandfathered-Anteilsklasse mit derselben Gattungsbezeichnung. Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen können bestimmte Grandfathered-Anteilsklassen für bestimmte Fonds, die in den Fondsumgebungen angegeben sind, für nachfolgende Zeichnungen von bestehenden Anteilseignern im alleinigen Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder zur Verfügung gestellt werden.

Galleon des Legg Mason Capital Management Value Fund, der sich durch die Mindestzeichnungsbeträge, Ausgabeaufschläge oder Gebührensätze von anderen Anteilsklassen unterscheidet, wird nicht mehr zur Zeichnung angeboten.

7. Besteuerung

Gemäß aktuellem Recht und aktueller Praxis in Irland erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen für einen Investmentfonds gemäß Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweils gültigen Fassung). Auf dieser Basis sind die Erträge und Gewinne der Gesellschaft außer bei Eintreten eines Steuertatbestandes in Irland generell nicht steuerpflichtig. Ein Steuertatbestand entsteht im Allgemeinen bei der Ausschüttung, Rücknahme, dem Rückkauf, der Einziehung oder Übertragung von Anteilen oder am Ende des „relevanten Zeitraums“. Dieser bezeichnet den achtjährigen Zeitraum, der mit dem Kauf der Anteile durch die Anteilsinhaber beginnt, und jeden nachfolgenden achtjährigen Zeitraum, der sich unmittelbar an den vorherigen relevanten Zeitraum anschließt.

Die Gesellschaft ist in Irland bei Eintritt eines zu steuernden Ereignisses in Bezug auf Folgendes nicht steuerpflichtig:

- (i) ein Anteilsinhaber zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses steuerlich weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Wohnsitz dort hat, sofern eine gültige angemessene Erklärung vorliegt oder sofern der Gesellschaft von Irish Revenue gestattet wurde, Bruttozahlungen zu leisten, wenn keine angemessenen Erklärungen vorliegen; und
- (ii) es sich um bestimmte steuerbefreite steuerlich in Irland ansässige Anteilsinhaber handelt, die der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen vorschriftsmäßigen Erklärungen vorgelegt haben.

Darüber hinaus stellen jegliche Transaktionen (bei denen es sich andernfalls um ein steuerpflichtiges Ereignis handeln könnte) in Bezug auf Anteile, die in einem laut Verordnung des irischen Finanzamts anerkannten Clearingsystem gehalten werden, keine steuerpflichtigen Ereignisse dar.

Sofern keine entsprechende Erklärung vorliegt, ist die Gesellschaft bei Eintreten eines Steuertatbestands in Irland steuerpflichtig.

Erhaltene Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen können im Herkunftsland Steuern, einschließlich Quellensteuern, unterliegen und der Fonds oder seine Anteilsinhaber bekommen diese Steuern eventuell nicht erstattet.

8. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Das Barguthaben der Fonds wird bei der Bank of New York Mellon SA/NV und allen Unterdepotbanken gehalten. Barmittel und andere liquide Mittel werden zum Nennwert und gegebenenfalls unter Berücksichtigung aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. Soft-Commissionsvereinbarungen

Die Gesellschaft hat Richtlinien entwickelt, mit denen gewährleistet werden soll, dass ihre Dienstleister im besten Interesse der Fonds handeln, wenn sie Handelsentscheidungen im Auftrag dieser Fonds im Rahmen des Portfoliomanagements umsetzen. Zu diesem Zweck und um bestmögliche Ergebnisse für die Fonds zu erzielen, müssen unter Berücksichtigung von Preis, Kosten, Geschwindigkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, Auftragsvolumen und -art und sonstigen für die Auftragsausführung relevanten Überlegungen alle angemessenen Maßnahmen getroffen werden. Eventuell erhaltene Barrückvergütungen von einem Makler oder Händler für an diesen Makler oder Händler gerichtete Fonds-Maklergeschäfte werden vom Anlageverwalter, dem Unteranlageverwalter oder mit diesen verbundenen Personen nicht einbehalten. Die Gesellschaft trägt nicht die Kosten externer Analysen für den Anlageverwalter und den Unteranlageverwalter. Derartige Kosten werden vom entsprechenden Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter getragen. Informationen zu den Richtlinien für Auftragsausführungen der Fonds sind für Anteilsinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Im Laufe des Geschäftsjahres zum 29. Februar 2020 gingen Royce & Associates, LP („Royce“) und ClearBridge Investments, LLC („ClearBridge“) eine „Soft-Commissions“-Vereinbarung mit Brokern ein, aber erstatteten die entsprechenden Fonds für Nachforschungskosten, die im Rahmen solcher Vereinbarungen angefallen sind.

Im Laufe des Geschäftsjahres zum 28. Februar 2019 ging Royce „Soft-Commissions“-Arrangements mit Brokern ein, erstattete jedoch die entsprechenden Fonds für alle im Rahmen dieser Vereinbarungen entstandenen Forschungskosten.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

In diesem Abschluss wurden für die jeweiligen auf US-Dollar, Euro, britische Pfund und japanische Yen lautenden Fonds die Beträge in Fremdwährungen anhand folgender Wechselkurse in jeweils US-Dollar, Euro, britische Pfund und japanische Yen umgerechnet:

	Währung	Wechselkurse zum 29. Februar 2020	Wechselkurse zum 28. Februar 2019
Auf USD lautende Fonds	Argentinischer Peso	62.1236	39.1300
	Australischer Dollar	1.5350	1.4097
	Brasilianischer Real	4.4719	3.7562
	Britisches Pfund	0.7799	0.7539
	Kanadischer Dollar	1.3423	1.3160
	Chilenischer Peso	817.9000	655.8250
	Chinesischer Renminbi (CNH)	6.9783	6.7010
	Chinesischer Renminbi (CNY)	6.9900	6.6862
	Kolumbianischer Peso	3519.2000	3081.5000
	Tschechische Krone	23.0459	22.5333
	Dänische Krone	6.7694	6.5594
	Ägyptisches Pfund	15.6325	17.5100
	Euro	0.9058	0.8792
	Ghanaischer Cedi	–	5.4776
	Hongkong-Dollar	7.7950	7.8498
	Ungarischer Forint	306.3138	277.5947
	Indische Rupie	72.1675	71.1263
	Indonesische Rupiah	14.347.5000	14.067.5000
	Israelischer Schekel	3.4685	3.6244
	Japanischer Yen	107.8600	111.4650
	Malaysischer Ringgit	4.2150	4.0665
	Mexikanischer Peso	19.6830	19.2814
	Neuseeländischer Dollar	1.5999	1.4684
	Nigerianischer Naira	–	360.7500
	Norwegische Krone	9.4085	8.5567
	Pakistanische Rupie	154.5550	138.5000
	Peruanischer Nuevo Sol	–	3.2985
	Philippinischer Peso	50.9750	51.7200
	Polnischer Zloty	3.9219	3.7839
	Qatari Riyal	3.6413	–
	Rumänischer Leu	–	4.1723
	Russischer Rubel	66.8963	65.9300
	Singapur-Dollar	1.3929	1.3520
	Südafrikanischer Rand	15.6000	14.0938
	Südkoreanischer Won	1214.5000	1124.7000
	Schwedische Krone	9.6094	9.2360
	Schweizer Franke	0.9648	0.9981
	Taiwan-Dollar	30.2795	30.7765
	Thailändischer Baht	31.5550	31.5125
	Türkische Lira	6.2308	5.3383
	Vereinigte Arab. Emirate Dirham	3.6729	–
	Uruguayischer Peso	–	32.6500
Auf EUR lautende Fonds	Australischer Dollar	1.6946	1.6035
	Brasilianischer Real	4.9368	–
	Britisches Pfund	0.8610	0.8576
	Kanadischer Dollar	1.4818	1.4968
	Dänische Krone	7.4730	7.4609
	Hongkong-Dollar	8.6053	8.9287
	Ungarischer Forint	338.1552	315.7502
	Japanischer Yen	119.0721	–
	Mexikanischer Peso	21.7291	21.9316
	Norwegische Krone	10.3865	9.7328
	Polnischer Zloty	4.3295	4.3040
	Südafrikanischer Rand	17.2216	16.0309
	Schwedische Krone	10.6082	10.5055
	Schweizer Franke	1.0651	1.1352
	Türkische Lira	6.8784	6.0720
Auf GBP lautende Fonds	US-Dollar	1.1040	1.1375
	Euro	1.1614	1.1661
	Schwedische Krone	–	12.2502
	US-Dollar	1.2822	1.3264
Auf JPY lautende Fonds	US-Dollar	–	0.0090

12. Risikoeexposition und Risikomanagement

LMI Europe agierte als Fondsmanager der Fonds (mit Ausnahme des Legg Mason ClearBridge Value Fund) bis zum Datum der Ernennung von Legg Mason Investments (Ireland) Limited am 22. März 2019 als OGAW-Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft mit der Verantwortung, die Gesellschaft zu verwalten und für bestimmte Investitions-, Management-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktionen in Bezug auf die Gesellschaft gemäß OGAW-Vorschriften. ClearBridge, LLC agierte als Anlagemanager von Legg Mason ClearBridge Value Fund (zusammen früher die „Anlagemanager“). LMI Europe hat alle Investmentmanagementaktivitäten an Sub-Anlagemanager übertragen, dazu gehörten QS Investors, LLC, Brandywine Global Investment Management, LLC, ClearBridge Investments, LLC, ClearBridge, LLC, Royce & Associates LP, Western Asset Management Company, LLC, Western Asset Management Company Limited, Western Asset Management Company Ltd., Western Asset Management Company Pte. Ltd, Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada, Western Asset Management Company Pty Limited, Legg Mason Asset Management Australia Limited, Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited, Martin Currie Investment Management Limited, RARE Infrastructure Limited und ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited, vorausgesetzt, dass LMI Europe zur Erfüllung der Verpflichtungen für die Fonds verantwortlich blieb. Die Anlagemanager sind dafür zuständig, die Vermögenswerte der Fonds im Einklang mit den jeweils bekanntgegebenen Anlagezielen, der entsprechenden Anlagepolitik und den jeweiligen Beschränkungen zu verwalten. Das alltägliche Risikomanagement der vom Legg Mason ClearBridge Value Fund gehaltenen Finanzinstrumente liegt in der Verantwortung der ClearBridge, LLC. Für alle übrigen Fonds liegt das alltägliche Risikomanagement der von den einzelnen Fonds gehaltenen Finanzinstrumente (einschließlich von Derivaten) in der Verantwortung der jeweiligen Unteranlagemanager.

Nach dem 22. März 2019 hat der Manager die Entscheidung getroffen, einige, aber nicht alle Aktivitäten der Anlageverwaltung an relevante Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter zu delegieren, vorausgesetzt, dass der Verwalter verantwortlich für die Fonds zur Erfüllung der vereinbarten Verpflichtungen bleibt (bitte lesen Sie die Seiten zu den allgemeinen Informationen für eine aktualisierte Liste der Anlagemanager und Unteranlageverwalter für jeden Fond gemäß dem aktualisierten Prospekt).

Gemeinsam mit dem Verwalter und den Anlagemanagern hat die Gesellschaft das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko als für sie wesentliche Risiken definiert. Die Risiken bei der Verwendung von Finanzderivaten bestehen im Kontrahentenrisiko, im Kreditrisiko, in erhöhten Einschussforderungen und im unbegrenzten Verlustrisiko. Nähere Einzelheiten zu diesen und anderen Risiken sind weiter unten aufgeführt und können dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

Das Marktrisiko beinhaltet das Marktpreis-, das Fremdwährungs- und das Zinsrisiko sowie andere Preisrisiken.

Das Marktpreisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Kapitalströme eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Kurse am Markt schwanken werden. Das maximale Preisrisiko, das sich aus dem Eigentum an Finanzinstrumenten ergibt, bestimmt sich aus dem beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente. Die Unteranlageverwalter können das mit bestimmten Ländern, Branchen oder Wertpapieren verbundene Risiko über die Vermögensaufteilung der Portfolios steuern. Dabei sind jedoch die im Bericht des Verwaltungsrats genannten Anlageziele jedes Fonds zu beachten. Der Unteranlageverwalter/-berater steuert das Risiko, indem er Wertpapiere und andere Finanzinstrumente innerhalb bestimmter Anlagegrenzen und entsprechend der Mandate sorgfältig auswählt. Nähere Angaben zur Anlagepolitik der einzelnen Fonds entnehmen Sie bitte dem Bericht des Verwaltungsrats. Einzelheiten zu den finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds sind in der Bilanz dargestellt.

Das Fremdwährungsrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen des Wechselkurses zwischen der Währung, auf die der finanzielle Vermögenswert oder die finanzielle Verbindlichkeit lautet, und der Leitwährung des Fonds schwanken wird. Der Wert der auf eine andere Währung als die Leitwährung lautenden Anlagen eines Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen bei den maßgeblichen Währungen steigen oder fallen. Größere Wechselkursschwankungen können sich durchaus erheblich auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.

Bei Fonds, die Anlagen in einer anderen Währung als die Leitwährung des Fonds halten, kann der Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter/-berater das Fremdwährungsrisiko steuern, indem er entweder die Fremdwährung in die Leitwährung des Fonds absichert oder indem er die Anlagen über ein Devisenhandelsnetzwerk mehrerer Banken über mehrere Währungen streut.

Das Zinsrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken wird. Für Fonds, die festverzinsliche Schuldtitel und Überziehungspositionen halten, besteht ein Zinsrisiko, wenn der Wert dieser Wertpapiere oder Darlehen infolge von Zinsänderungen schwankt. Beteiligungen an variabel verzinslichen Wertpapieren können ebenfalls einem Zinsrisiko unterliegen, wennlich in geringerem Umfang. Von der Verwahrstelle verwaltete Barmittel haben das Potenzial, Zinseinnahmen zu generieren, deren Höhe je nach den aktuellen Marktzinsen schwankt.

Die Aktienfonds legen generell nicht in zinstragenden Wertpapieren an. Ausgenommen hiervon sind die von der Verwahrstelle gehaltenen Barbestände. Barmittel generieren Zinseinnahmen, deren Höhe je nach den aktuellen Marktzinsen schwankt. Folglich ist für Aktienfonds das Risiko aufgrund von Schwankungen der aktuellen Marktzinsen für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds unbedeutend.

Die Rentenfonds und der Mischfonds legen in zinstragenden finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten an. Daher unterliegen sie den Risiken, die mit den Auswirkungen von Schwankungen der aktuellen Marktzinsen auf ihre Finanzpositionen und Kapitalströme verbunden sind. Der Wert von Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren kann aufgrund von Zinsänderungen schwanken. Schwankungen der Marktzinsen wirken sich auf die Höhe der Zinseinnahmen eines Fonds aus.

Bei steigenden Zinsen verringert sich im Allgemeinen der Wert von emittierten und im Umlauf befindlichen Schuldtiteln, während bei sinkenden Zinsen der Wert von emittierten und im Umlauf befindlichen Schuldtiteln in der Regel steigt. Die Spanne dieser Kursschwankungen ist umso größer, je länger die Restlaufzeit der im Umlauf befindlichen Wertpapiere ist. Ändert sich der Wert der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere bei Zinsänderungen, bedeutet dies, dass der Nettoinventarwert je Anteil aufgrund der Auswirkung auf den Wert des aus Schuldtiteln bestehenden Fondsportfolios sinken oder steigen kann.

Der zuständige Unteranlageverwalter jedes Rentenfonds überwacht das Zinsumfeld und beurteilt die Risiken für die wichtigsten Strategien. Das Zinsrisiko wird durch Überwachung der Laufzeiten und Dauer im Vergleich zu den Benchmarks der Fonds gesteuert. Bei der Beurteilung des Risikos der Entwicklung der Portfoliokurve werden spezielle Methoden, wie die Messung der Key-Rate-Duration herangezogen.

Nähere Informationen zur durchschnittlichen gewichteten Rendite und zur durchschnittlichen gewichteten Laufzeit der Fonds bis zur Fälligkeit sowie eine Analyse der fest verzinslichen und nicht zinstragenden Wertpapiere sind in den Erläuterungen 12.1(b) und 12.1(c) unten enthalten.

Anlagen in Aktienfonds sind unter anderem mit dem Risiko von Veränderungen des konjunkturellen Umfelds, der Lage einzelner Branchen und Unternehmen sowie dem Risiko der Titelauswahl verbunden. Rentenfonds und Mischfonds unterliegen darüber hinaus dem Zins-, Kredit-, Laufzeiten- und Marktrisiko. Internationale Aktien unterliegen veränderlichen Wechselkursen, dem Risiko einer verringerten Liquidität der Märkte und, je nach Land, dem Risiko politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit. Die Märkte der Entwicklungsländer sind den gleichen Risiken ausgesetzt, wenn auch mitunter in stärkerem Maße. Der Fonds kann für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung in börsengehandelte oder OTC-Derivate anlegen, unter anderem in Futures, Swaps, Forwards, Optionen und Optionsscheine und darf darüber hinaus Wertpapierleiherträge schließen.

Bei Legg Mason wurde der europäische Angeausschuss (der „Ausschuss“) gegründet, dessen Aufgabe in der Überwachung der Übertragung von Vermögensverwaltungsaufgaben für alle Fonds besteht. Dieser Ausschuss besteht aus Personen, die als Gruppe über Erfahrungen und spezielles Know-how in Bereichen wie Vermögensverwaltung, unter anderem Aktien, Renten und Derivate, Wertpapieranalyse und Reporting, Risikomanagement sowie Compliance verfügen. Der Ausschuss ist im Namen des Anlageverwalters dafür verantwortlich, zu überwachen, dass die Fonds in Übereinstimmung mit den im Verkaufsprospekt und den OGAW-Verordnungen enthaltenen Bestimmungen zu Anlagerichtlinien und -beschränkungen für die Fonds sowie gemäß den internen Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Anlagemanagers oder Unteranlageverwalters verwaltet werden. Im Allgemeinen kommt der Ausschuss einmal monatlich zusammen, um zu überwachen, dass die Fonds in Übereinstimmung mit diesen Beschränkungen und Vorschriften verwaltet werden. Die Unteranlageverwalter melden dem Ausschuss sämtliche Angelegenheiten, die im Rahmen der Überwachung bestimmter wesentlicher Risiken auffallen und die auf die im Fonds enthaltenen Anlagen in Finanzinstrumenten zurückzuführen sind.

12.1 Marktrisiko

Jeder Fonds, der Finanzderivate einsetzt, ist bestrebt, das Marktrisiko und die durch den Einsatz von Derivaten erzeugte Hebelung zu begrenzen, indem entweder der Commitment-Ansatz oder eine als „Value-at-Risk“ bezeichnete Risikomesstechnik (der „VaR-Ansatz“) angewendet wird. Jeder Fonds, der Finanzderivate einsetzt (außerdem Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], dem Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], dem Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] (bis zum Ende der Handelsaktivitäten am 13. November 2019), dem Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], dem Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], dem Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], dem Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], dem Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], dem Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und dem Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Zeitpunkt des Endes der Handelsaktivitäten am 31. Mai 2019)) nutzt den Commitment-Ansatz. Der Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], der Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] (bis zum Zeitpunkt des Endes der Handelsaktivitäten am 13. November 2019), der Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], der Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Zeitpunkt des Endes der Handelsaktivitäten am 31. Mai 2019) verwenden den VaR-Ansatz oder haben ihn verwendet.

Die jeweiligen Anlagemanager oder Unteranlageverwalter derjenigen Fonds, die Derivate einsetzen, verwenden einen Risikomanagementprozess, um die mit Positionen in Finanzderivaten verbundenen Risiken überwachen, messen und steuern zu können;

Der Commitment-Ansatz berechnet die Hebelung, indem der Marktwert der zugrunde liegenden Derivatebestände im Verhältnis zum Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds gemessen wird. VaR ist eine statistische Methode, bei der mithilfe historischer Daten der maximale Verlust berechnet wird, der einem Fonds mit einem bestimmten Konfidenzniveau (z. B. einseitigen 99 Prozent) entstehen kann. Der Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], der Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] (bis zum Zeitpunkt des Endes der Handelsaktivitäten am 13. November 2019), der Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], der Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Zeitpunkt des Endes der Handelsaktivitäten am 31. Mai 2019) verwenden oder verwendeten ein „absolute“ VaR-Modell, bei dem die Messung des VaR-Werts im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Fonds erfolgt. Ein VaR-Modell unterliegt naturgemäß bestimmten Einschränkungen und ist daher keine Garantie für irgendeine bestimmte Begrenzung der Höhe oder Häufigkeit der einem Fonds in Zukunft möglicherweise entstehenden Verluste. Da sich das VaR-Modell auf historische Marktdaten als wesentliche Berechnungsgrundlage stützt, kann die Effektivität des VaR-Modells zur Vorhersage des VaR eines Fonds erheblich beeinträchtigt sein, wenn die aktuellen Marktbedingungen von den Marktbedingungen während der historischen Beobachtungsperiode abweichen. Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen können den Anlegern erhebliche finanzielle Verluste entstehen.

Die Effektivität des VaR-Modells könnte auf ähnliche Weise beeinträchtigt sein, wenn sich die im VaR-Modell enthaltenen Annahmen oder Komponenten als ungeeignet oder unrichtig erweisen.

Western Asset Management Company Limited und Western Asset Management Company, LLC („Western Asset“) berechnen VaR mit einer entsprechenden Stichprobe von historischen Daten für einen Tag nach einem Tag mit einem Konfidenzniveau von 99 %. Die nachstehende Tabelle enthält den absoluten VaR für die Fonds:

Fonds	Zum 29. Februar 2020	Zum 28. Februar 2019
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	1,25 %	1,31 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	0,91 %	0,65 %
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,28 %	0,26 %
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	k. A.	0,55 %

Brandywine Global Investment Management, LLC („Brandywine“) berechnet den VaR auf der Grundlage historischer Daten von 2 Jahren für einen eintägigen Horizont bei einem 95 %-igen Konfidenzintervall. Die nachstehende Tabelle enthält den absoluten VaR für die Fonds:

Fonds	Zum 29. Februar 2020	Zum 28. Februar 2019
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	0,23 %	0,34 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	0,36 %	0,44 %
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	0,40 %	0,71 %
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	0,80 %	1,23 %

Wenn der Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], der Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^], der Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], der Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] und der Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] ein absolutes VaR-Modell anwenden, unterliegt jeder dieser Fonds im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank einer absoluten VaR-Grenze von 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Gelegentlich kann jeder dieser Fonds jedoch innerhalb einer 20-tägigen Haltefrist eine Änderung des Nettoinventarwerts von mehr als 20 Prozent des Nettoinventarwerts erfahren.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

Zusätzlich zur Nutzung des VaR-Ansatzes werden die jeweiligen Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter des Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], des Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], des Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] (bis zum Ende der Handelsaktivitäten am 13. November 2019), des Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], des Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und des Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Ende der Handelsaktivitäten am 31. Mai 2019) die Hebelwirkung täglich überwachen, um Veränderungen aufgrund von Marktbewegungen zu überwachen. Darüber hinaus haben die jeweiligen Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter jeden dieser Fonds vor der Vornahme einer Transaktion zu testen, um die potenziellen Auswirkungen der Transaktion auf die Hebelung des jeweiligen Fonds insgesamt sowie die Risiko-Ertrags-Relationen der Transaktion abzuwägen.

Die niedrigsten, durchschnittlichen und höchsten Nutzungen der VaR-Grenze bei einem Konfidenzniveau von 99 % über einen Horizont von 20 Tagen für die entsprechenden Western Asset- und Brandywine-Fonds sahen wie folgt aus:

Zum 29. Februar 2020

Fonds	Minimum	Average	Maximum
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,85 %	5,41 %	8,02 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1,83 %	2,30 %	4,19 %
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,92 %	1,64 %	3,07 %
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	2,20 %	2,85 %	3,99 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	2,06 %	3,55 %	4,30 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	1,16 %	1,72 %	2,82 %
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1,16 %	3,49 %	6,98 %
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,53 %	7,88 %	9,04 %

Zum 28. Februar 2019

Fonds	Minimum	Average	Maximum
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,86 %	5,53 %	6,90 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	2,37 %	3,21 %	4,40 %
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	2,44 %	3,41 %	5,78 %
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	1,14 %	1,77 %	3,50 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	4,23 %	4,83 %	5,54 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	2,21 %	4,14 %	6,40 %
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	2,10 %	3,62 %	6,97 %
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,67 %	8,00 %	9,24 %

Gemäß den Anforderungen der Zentralbank berechnet Martin Currie Investment Management Limited Var basierend auf einem Haltezeitraum von 10 Geschäftstagen und einem einseitigen 95 %-Konfidenzintervall. Der Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] und der Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (bis zum Ende der Handelsaktivitäten am 31. Mai 2019) unterliegen einer absoluten VaR-Grenze von 8,5 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Die niedrigsten, durchschnittlichen und höchsten VaR-Niveaus waren wie folgt:

Zum 29. Februar 2020

Fonds	Minimum	Average	Maximum
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	1,02 %	1,85 %	3,84 %
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	0,00 %	1,24 %	2,53 %

Zum 28. Februar 2019

Fonds	Minimum	Average	Maximum
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	1,04 %	2,16 %	4,06 %
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	1,23 %	2,73 %	4,09 %

Für Fonds, die den VaR-Ansatz benutzen, wird die Hebelung als die Summe der Nennwerte der verwendeten Derivate berechnet.

Die durchschnittliche Hebelung sah wie folgt aus:

Fonds	Zum 29. Februar 2020	Zum 28. Februar 2019
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	922,90 %	799,26 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	115,00 %	137,07 %
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	83,00 %	72,23 %
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	235,20 %*	201,08 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	80,31 %	103,80 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	46,27 %	42,58 %
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	81,59 %	14,35 %
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	1091,94 %	212,42 %
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	91,11 %	75,57 %
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund [^]	28,47 %	63,27 %

* Die Abbildung für Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] ist für den Zeitraum bis zum 13. November 2019, als die Handelsaktivitäten eingestellt wurden.

Bei Stresstests werden die potenziellen Auswirkungen bestimmter Änderungen der Risikofaktoren in Bezug auf außergewöhnliche Ereignisse, die jedoch möglich sind, auf die finanzielle Lage eines Fonds geprüft. Der Anlageverwalter verfolgt einen konservativen Ansatz, indem er Stresstests verwendet, die außerhalb der Palette relativ wahrscheinlicher Ereignisse liegen. Western Asset geht davon aus (wobei dies jedoch nicht garantiert ist), dass, wenn der Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund den Stresstests besteht, die außerhalb der Palette relativ wahrscheinlicher Ereignisse liegen, der Nettoinventarwert je Anteil (oder eine bestimmte Anteilklasse) des Fonds im Falle relativ negativer Marktereignisse stabil bleiben würde.

Ein szenariobasierter Stresstest kann verwendet werden, um die Sensitivitätsanalyseanforderung von FRS 102 zu erfüllen. FRS 102 schreibt für Sensitivitätsanalysen keine bestimmte Basispunktänderung oder prozentuale Änderung vor. Folglich wird für die Zwecke dieses Jahresberichts die Währungsauswirkung auf den Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund einer plötzlichen Erhöhung der kurzfristigen Zinssätze um 25 Basispunkte auf den Fonds angegeben:

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund
Zum 29. Februar 2020	(\$249.724)
Zum 28. Februar 2019	(\$237.728)

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko jedes Fonds in Bezug auf einen Index wird überwacht, jedoch nicht gemanagt. Die Indizes zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 sind unten aufgeführt.

Die folgenden Tabellen enthalten einen Index für jeden Fonds mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], des Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], des Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^], des Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], des Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] und des Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], und sie beziffern die voraussichtlichen Auswirkungen positiver und negativer Indexschwankungen auf den Nettoinventarwert jedes Fonds einschließlich des einjährigen Betas für den jeweiligen Fonds. Das Beta misst die Volatilität der Beteiligungen eines Fonds im Vergleich zum Markt oder Index. Obschon das Beta ein klares, quantifizierbares Maß darstellt, so bindet es dennoch keine neuen Informationen ein, und bisherige Preisbewegungen erlauben keine genauen Vorhersagen für die Zukunft.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020

Fonds	Index	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen im Index (in Tsd.)	
			Positiv 5 % *	Negativ 5 % *
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Monat (USD)	USD	17.516	(17.516)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	14.107	(14.107)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	62.012	(62.012)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	5766	(5766)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. High Yield 1-5 Jahre Barzahlung 2 % Constrained Index	USD	1163	(1163)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	ICE BoFa US-Dollar Preisangebot für 3 Monate, konstante Fälligkeit	USD	(264.015)	264.015
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	9477	(9477)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund *	JP Morgan EMBI Global Index	USD	779	(779)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Composite	USD	2499	(2499)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Barclays Global High Yield Bond Hedged Index	USD	7008	(7008)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked 1-10 Year Hedged (USD)	USD	647	(647)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	26.291	(26.291)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund *	ICE BoFa U.S. Treasury 1-10 Jahre Index	USD	2575	(2575)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Currency Hedged to USD	USD	8571	(8571)
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index Currency Hedged to USD	USD	3366	(3366)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	ICE BoFa European Currency High Yield (ex. Financials) 2 % Constrained Index Währungsbereinigt (EUR)	EUR	2812	(2812)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Mortgage-Backed Securities Index (US- Hypothekenindex für Hypotheken)	USD	63.145	(63.145)
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Endurance Index Brutto Dividends (GBP)	GBP	5154	(5154)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Credit	USD	4557	(4557)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	24.826	(24.826)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index	USD	365	(365)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	14.795	(14.795)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	Bloomberg Barclays 60 % Schwellenländermarkt Lokale Währung Regierung 40 % Global Treasury Country Capped Bond Index	USD	123.168	(123.168)
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield BB-B Index	USD	423	(423)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Russell 1000 Value Index	USD	182	(182)
Legg Mason ClearBridge Value Fund	S&P 500 Index	USD	17.827	(17.827)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	8771	(8771)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	75.340	(75.340)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	50.313	(50.313)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones US Select Dividend Index	USD	1459	(1459)
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	Russell 3000 Index	USD	2140	(2140)
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	356	(356)
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 3000 Index	USD	28.697	(28.697)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Russell 3000 Index	USD	4380	(4380)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	MSCI Europe Net Dividends Index	EUR	1627	(1627)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	2410	(2410)
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	527	(527)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	594	(594)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC Asia ex Japan Net Dividends Index	USD	5936	(5936)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	1507	(1507)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	158	(158)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	1534	(1534)
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^	MSCI Europe Net Dividends (EUR)	EUR	310	(310)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	OECD G7 Verbraucherpreisindex +5,5 %	EUR	(7927)	7927
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	S&P Emerging Markets Infrastructure Net Total Return (Nettorendite der Schwellenländer-Infrastruktur)	USD	64	(64)

* Der Fonds hat keinen Index als Benchmark, deshalb wurde ein Ersatz-Index als Indikator für die Beta-Berechnung verwendet.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019

Fonds	Index	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen im Index (in Tsd.)	
			Positiv 5 % *	Negativ 5 % *
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Monat (USD)	USD	(44.934)	44.934
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	9392	(9392)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	66.822	(66.822)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	5298	(5298)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. High Yield 1-5 Jahre Barzahlung 2 % Constrained Index	USD	1063	(1063)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund****	50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index / 25 % Bloomberg Barclays Capital U.S. Corporate High Yield 2 % Issuer Capped Index / 25 % JPM EMBI Plus	USD	41.430	(41.430)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	8941	(8941)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund****	JP Morgan EMBI Global Index	USD	1096	(1096)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Composite	USD	2403	(2403)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Barclays Global High Yield Bond Hedged Index	USD	7156	(7156)
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^	Bloomberg Barclays 1-3 Year U.S. Government Index	USD	364	(364)
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund	FTSE 6 Month U.S. Treasury Bill Index	USD	205	(205)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked 1-10 Year Hedged (USD) Vor Dezember 2017 Bloomberg Barclays World Government Inflation- Linked All Maturities Index	USD	2344	(2344)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	28.960	(28.960)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund****	BofA Merrill Lynch U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	1410	(1410)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Currency Hedged to USD	USD	19.324	(19.324)
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index Currency Hedged to USD	USD	4447	(4447)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	BoFA Merrill Lynch European Currency High Yield (ex. Financials) 2 % Constrained Index Währungsbereinigt (EUR)	EUR	3837	(3837)
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^	JP Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified Index	USD	1851	(1851)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Mortgage-Backed Securities Index (US- Hypothekenindex für Hypotheken)	USD	43.960	(43.960)
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Endurance Index Brutto Dividends (GBP)	GBP	4388	(4388)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Credit	USD	6811	(6811)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	69.364	(69.364)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index	USD	4169	(4169)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	FTSE World Government Bond Index	USD	42.861	(42.861)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	Bloomberg Barclays 60 % Schwellenländermarkt Lokale Währung Regierung 40 % Global Treasury Country Capped Bond Index	USD	125.897	(125.897)
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield BB-B Index	USD	573	(573)
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Index	USD	1189	(1189)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Russell 1000 Value Index	USD	267	(267)
Legg Mason ClearBridge Value Fund	S&P 500 Index	USD	18.849	(18.849)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^	MSCI World Net Dividends Index	USD	1442	(1442)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^	MSCI World Net Dividends Index	USD	178	(178)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	8453	(8453)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	66.313	(66.313)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	77.778	(77.778)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund****	Dow Jones US Select Dividend Index	USD	2461	(2461)
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	Russell 3000 Index	USD	441	(441)
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ **	MSCI AC World (netto)	USD	k. A.	k. A.
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 3000 Index	USD	51.271	(51.271)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Russell 3000 Index	USD	4265	(4265)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	MSCI Europe Net Dividends Index	EUR	2313	(2313)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	3449	(3449)
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	605	(605)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	448	(448)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ****	MSCI AC Asia ex Japan Net Dividends Index	USD	10.651	(10.651)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	139	(139)
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^	MSCI Golden Dragon Net Dividends Index	USD	873	(873)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	1161	(1161)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund****	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	167	(167)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	1396	(1396)
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^ **	MSCI AC World (netto)	USD	k. A.	k. A.
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^ ***	Keine*	EUR	k. A.	k. A.
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	OECD G7 Verbraucherpreisindex +5,5 %	EUR	43.782	(43.782)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^ ****	FTSE Emerging Markets U.S. Dollar Government Bond Index – Investment-Grade + 5 % p/a	USD	192	(192)

* Das wahrscheinlichste Ergebnis beruht auf einer um 5 % über- oder unterdurchschnittlichen Performance gegenüber der tatsächlichen Performance der Benchmark.

** Historische Beta-Werte über den Zeitraum eines Jahres sind für diesen Fonds nicht verfügbar.

*** Benchmark ist nicht verfügbar, da ist die Beta-Historie für den Fonds nicht verfügbar.

**** ***Der Fonds hat keinen Index als Benchmark, deshalb wurde ein Ersatz-Index als Indikator für die Beta-Berechnung verwendet.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

Die oben erwähnte Sensitivitätsanalyse sollte nicht als Hinweis auf künftige Ergebnisse verwendet werden.

Das Marktpreisrisiko für den Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^a, den Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^a, den Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^a, den Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^a, den Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^a, den Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^a, den Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^a, den Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^a und den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^a wurde in die Berechnung des Marktrisikos einbezogen (siehe vorstehende Erläuterung 12.1), weshalb keine Sensitivitätsanalyse vorgenommen werden muss.

b) Fremdwährungsrisiko

Die in den Fonds enthaltenen finanziellen Vermögenswerte lauten teilweise auf eine andere Währung als US-Dollar, Euro oder Britische Pfund (die funktionalen Währungen der Fonds), sodass sich Wechselkursschwankungen erheblich auf die Bilanzen und den Gesamtertrag auswirken können.

Western Asset hat eine starke Tendenz, alle Fremdwährungen in die funktionale Währung des Portfolios des Fonds zu sichern. Western Asset lässt hingegen üblicherweise nur einen kleinen Teil des Portfolios ungesichert, und das nur, wenn aufgrund des Ausblicks stark mit einem attraktiven Währungsrisiko zu rechnen ist. In anderen Portfolios erfolgt eine Absicherung immer dann, wenn die Gefahr besteht, dass die Abwertung einer Währung die Kosten des Absicherungsgeschäfts übersteigen wird. Western Asset kann innerhalb strenger Grenzen (üblicherweise weniger als 5 % des Portfolios) ein Cross-Hedging in andere Währungen als die Leitwährung vornehmen, wenn dies gemäß den Vorschriften zulässig ist und im Bestreben erfolgt, das Engagement des Referenzindex nachzubilden.

Die folgenden Tabellen stellen die Nettoexposition der Fonds gegenüber der Fremdwährung zum 29. Februar 2020 und dem 28. Februar 2019 dar.

Bei den unten aufgeführten Beträgen handelt es sich überwiegend um monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme von Anlagen in nicht zinstragenden Wertpapieren, darunter Aktien, die nicht monetäre Vermögenswerte darstellen. Die unten aufgeführten Beträge für Devisenterminkontrakte stellen die Werte dar, die im Rahmen von Währungsverträgen eingehen und beinhalten Devisensicherungsgeschäfte. Die angegebenen Werte für sonstige Derivate geben die nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) zum Jahresende an.

Zum 29. Februar 2020

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisenterminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund							
US-Dollar	\$ 766.828	\$ 256.504	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (26.088)	\$ 997.244
Gesamt	\$ 766.828	\$ 256.504	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (26.088)	\$ 997.244
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund							
Chinesischer Renminbi	\$ 74	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 11	\$ 85
Euro	–	–	–	1148	–	46	1194
US-Dollar	266.821	43.584	28.230	(1140)	(2310)	(20.057)	315.128
Gesamt	\$ 266.895	\$ 43.584	\$ 28.230	\$ 8	\$ (2310)	\$ (20.000)	\$ 316.407
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Argentinischer Peso	\$ 143	\$ 93	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 88	\$ 324
Australischer Dollar	–	–	–	6384	–	–	6384
Brasilianischer Real	9792	–	–	10.116	465	146	20.519
Britisches Pfund	–	–	–	11.056	(172)	2334	13.218
Kanadischer Dollar	–	–	–	34.848	–	–	34.848
Chinesischer Renminbi	–	–	–	(20.193)	–	–	(20.193)
Kolumbianischer Peso	–	–	–	(118)	–	–	(118)
Euro	–	–	–	75.346	(3022)	5102	77.426
Indische Rupie	–	–	–	9945	–	–	9945
Indonesische Rupiah	–	–	–	15.020	–	–	15.020
Japanischer Yen	–	–	–	(1453)	(197)	1450	(200)
Malaysischer Ringgit	–	–	–	–	–	26	26
Mexikanischer Peso	30.457	–	–	14.704	756	1664	47.581
Philippinischer Peso	–	–	–	(7846)	–	–	(7846)
Russischer Rubel	23.560	–	–	(3166)	–	1939	22.333
Südafrikanischer Rand	–	–	–	1875	–	(1)	1874
Taiwan-Dollar	–	–	–	72	–	–	72
US-Dollar	1177.810	309.936	10.265	(149.673)	(6386)	(28.522)	1313.430
Gesamt	\$ 1241.762	\$ 310.029	\$ 10.265	\$ (3083)	\$ (8556)	\$ (15.774)	\$ 1534.643
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Australischer Dollar	€ –	€ –	€ –	€ (84)	€ –	€ 112	€ 28
Britisches Pfund	–	–	–	(666)	(70)	250	(486)
Kanadischer Dollar	–	–	–	(52)	2	131	81
Euro	83.611	24.609	–	4936	(627)	2249	114.778
Ungarischer Forint	–	–	–	4381	–	–	4381
Norwegische Krone	1384	–	–	1057	–	12	2453
Polnischer Zloty	4324	–	–	(4256)	(4)	108	172
Schwedische Krone	1666	–	–	701	–	33	2400
US-Dollar	2379	3563	720	(5957)	259	(643)	321
Gesamt	€ 93.364	€ 28.172	€ 720	€ 60	€ (440)	€ 2252	€ 124.128
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund							
Australischer Dollar	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 67	\$ –	\$ –	\$ 67
Euro	–	231	–	655	–	38	924
US-Dollar	16.737	3613	258	(722)	(17)	181	20.050
Gesamt	\$ 16.737	\$ 3844	\$ 258	\$ –	\$ (17)	\$ 219	\$ 21.041

^a In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen- terminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund							
Argentinischer Peso	\$ 499	\$ 2514	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2596	\$ 5609
Australischer Dollar	-	-	-	72.277	-	-	72.277
Brasilianischer Real	9243	-	-	11.429	-	250	20.922
Britisches Pfund	4916	5435	-	365.016	-	3705	379.072
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	918	918
Kolumbianischer Peso	58	-	-	-	-	24	82
Tschechische Krone	-	-	-	-	(109)	70	(39)
Euro	7822	23.111	14.464	(25.054)	(2041)	2275	20.577
Ungarischer Forint	-	-	-	7767	-	-	7767
Indische Rupie	-	-	-	4815	-	-	4815
Indonesische Rupiah	17.849	-	-	2358	-	854	21.061
Japanischer Yen	-	-	-	16.699	-	-	16.699
Mexikanischer Peso	35.877	-	-	(9445)	-	1705	28.137
Polnischer Zloty	-	-	-	7569	-	(510)	7059
Russischer Rubel	26.920	-	-	(3444)	-	4273	27.749
Singapur-Dollar	-	-	-	(16.509)	-	53	(16.456)
Südafrikanischer Rand	7660	-	-	(284)	-	1092	8468
Schweizer Franke	-	-	-	1869	-	-	1869
US-Dollar	411.216	103.968	48.525	(440.057)	(1117)	5049	127.584
Gesamt	\$ 522.060	\$ 135.028	\$ 62.989	\$ (4994)	\$ (3267)	\$ 22.354	\$ 734.170
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2
Britisches Pfund	-	-	-	849	-	-	849
Euro	-	-	-	1662	-	-	1662
Mexikanischer Peso	-	-	-	-	-	2	2
Singapur-Dollar	-	-	-	415	-	-	415
US-Dollar	135.072	25.773	9436	(2928)	(42)	(1048)	166.263
Gesamt	\$ 135.072	\$ 25.773	\$ 9436	\$ (2)	\$ (42)	\$ (1044)	\$ 169.193
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Brasilianischer Real	\$ 428	\$ -	\$ -	\$ (539)	\$ -	\$ 11	\$ (100)
Britisches Pfund	-	-	-	84	-	-	84
Ägyptisches Pfund	89	-	-	-	-	3	92
Euro	105	-	-	2127	(1)	-	2231
Indische Rupie	-	-	-	185	-	-	185
Indonesische Rupiah	625	-	-	(472)	-	32	185
Mexikanischer Peso	190	-	-	-	-	14	204
Russischer Rubel	323	-	-	(152)	-	4	175
Saudi-Rial	-	-	-	(541)	-	-	(541)
Singapur-Dollar	-	-	-	89	-	-	89
US-Dollar	12.401	1738	1782	(692)	(70)	1042	16.201
Gesamt	\$ 14.161	\$ 1738	\$ 1782	\$ 89	\$ (71)	\$ 1106	\$ 18.805
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 16
Ägyptisches Pfund	169	-	-	-	-	3	172
Euro	-	-	-	384	-	1	385
Saudi-Rial	-	-	-	(722)	-	-	(722)
US-Dollar	38.781	2643	-	341	(71)	999	42.693
Gesamt	\$ 38.950	\$ 2643	\$ -	\$ 3	\$ (71)	\$ 1019	\$ 42.544
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ 226	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 153	\$ 379
Australischer Dollar	-	-	-	9529	-	3	9532
Brasilianischer Real	702	-	-	-	-	45	747
Britisches Pfund	1105	569	-	939	-	(84)	2529
Euro	1522	-	5126	2854	-	73	9575
Indonesische Rupiah	868	-	-	-	-	37	905
Mexikanischer Peso	285	-	-	-	-	14	299
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	46	46
Russischer Rubel	1099	-	-	-	-	89	1188
Singapur-Dollar	-	-	-	2314	-	3	2317
Türkische Lira	-	-	-	-	-	3	3
US-Dollar	74.339	14.815	5376	(15.947)	72	1568	80.223
Gesamt	\$ 79.920	\$ 15.610	\$ 10.502	\$ (311)	\$ 72	\$ 1950	\$ 107.743

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ 73	\$ -	\$ 606	\$ -	\$ 34	\$ 713
Brasilianischer Real	-	-	-	330	-	-	330
Britisches Pfund	-	201	-	694	(8)	84	971
Kanadischer Dollar	-	877	-	(943)	(4)	107	37
Euro	1694	5640	-	(7531)	(252)	599	150
Japanischer Yen	-	5727	-	(3739)	(37)	83	2034
Mexikanischer Peso	714	-	-	61	-	38	813
Neuseeländischer Dollar	-	518	-	(448)	-	15	85
Norwegische Krone	-	-	-	1065	-	-	1065
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	9	9
Südafrikanischer Rand	613	-	-	-	-	58	671
Schwedische Krone	-	-	-	-	-	3	3
US-Dollar	505	27.524	374	9695	(68)	2597	40.627
Gesamt	\$ 3526	\$ 40.560	\$ 374	\$ (210)	\$ (369)	\$ 3627	\$ 47.508
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22.766	\$ -	\$ 91	\$ 22.857
Chinesischer Renminbi	84.315	-	-	17.657	-	2302	104.274
Euro	-	-	-	7409	-	(90)	7319
Hongkong-Dollar	2204	963	-	-	-	21	3188
Indische Rupie	59.384	-	-	-	-	1285	60.669
Indonesische Rupiah	88.162	-	-	-	-	689	88.851
Malaysischer Ringgit	62.807	-	-	-	-	793	63.600
Philippinischer Peso	50.915	-	-	-	-	369	51.284
Singapur-Dollar	45.536	8615	5249	17.254	-	(210)	76.444
Südkoreanischer Won	-	-	-	57.671	2657	4238	64.566
Schweizer Franke	-	-	-	351	-	-	351
Thailändischer Baht	31.364	-	-	-	-	196	31.560
US-Dollar	68.689	29.477	28.149	(123.475)	-	(3869)	(1029)
Gesamt	\$ 493.376	\$ 39.055	\$ 33.398	\$ (367)	\$ 2657	\$ 5815	\$ 573.934
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Britisches Pfund	\$ 51.485	\$ 1786	\$ -	\$ 194.062	\$ (267)	\$ 837	\$ 247.903
Euro	87.175	1099	-	(82.794)	(1257)	3061	7284
US-Dollar	114.202	13.363	7953	(113.370)	(214)	(586)	21.348
Gesamt	\$ 252.862	\$ 16.248	\$ 7953	\$ (2102)	\$ (1738)	\$ 3312	\$ 276.535
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1506	\$ 56	\$ 96	\$ 1658
Brasilianischer Real	-	-	-	-	-	8	8
Britisches Pfund	9133	1747	-	(4768)	(48)	293	6357
Kanadischer Dollar	6537	-	-	93.675	36	252	100.500
Chinesischer Renminbi	-	-	-	(9183)	-	-	(9183)
Euro	37.531	16.224	-	(10.942)	(1188)	2645	44.270
Ungarischer Forint	-	-	-	7442	-	-	7442
Indonesische Rupiah	6307	-	-	(710)	-	149	5746
Japanischer Yen	7522	7032	-	(9150)	119	119	5642
Mexikanischer Peso	7049	-	-	(1904)	-	117	5262
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	4952	-	-	4952
Norwegische Krone	2977	-	-	2216	-	39	5232
Polnischer Zloty	7440	-	-	(7351)	(10)	223	302
Russischer Rubel	-	-	-	2596	-	-	2596
Südafrikanischer Rand	5158	-	-	941	-	246	6345
Südkoreanischer Won	2168	-	-	(2194)	-	74	48
Türkische Lira	-	-	-	-	-	1	1
US-Dollar	109.760	15.553	23.911	(68.751)	602	(4295)	76.780
Gesamt	\$ 201.582	\$ 40.556	\$ 23.911	\$ (1625)	\$ (433)	\$ (33)	\$ 263.958
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ -	\$ 357
Britisches Pfund	5586	1260	-	(7108)	(18)	226	(54)
Euro	21.281	8761	-	(30.304)	(887)	1707	558
Mexikanischer Peso	194	-	-	-	-	10	204
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	15	15
Russischer Rubel	182	-	-	-	-	8	190
US-Dollar	36.361	3562	552	36.742	182	492	77.891
Gesamt	\$ 63.604	\$ 13.583	\$ 552	\$ (313)	\$ (723)	\$ 2458	\$ 79.161

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen- terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund								
Britisches Pfund	€ 10.614	€ 354	€ -	€ (11.684)	€ -	€ 1138	€ 422	
Euro	35.501	8380	-	12.112	-	432	56.425	
US-Dollar	-	-	436	(180)	-	-	256	
Gesamt	€ 46.115	€ 8734	€ 436	€ 248	€ -	€ 1570	€ 57.103	
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^								
Argentinischer Peso	\$ 8419	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8419	
Australischer Dollar	39.901	-	-	248.099	(12.144)	17.651	293.507	
Brasilianischer Real	198.243	23.520	-	517.230	-	(1343)	737.650	
Britisches Pfund	-	-	-	1180.975	(17.108)	38.847	1202.714	
Kanadischer Dollar	-	-	-	(5111)	3990	15.402	14.281	
Chinesischer Renminbi	28.077	-	-	(48.992)	-	723	(20.192)	
Kolumbianischer Peso	-	-	-	76.158	-	-	76.158	
Ägyptisches Pfund	83.227	-	-	-	-	2714	85.941	
Euro	57.005	366.147	-	1600.077	(63.749)	101.937	2061.417	
Indische Rupie	166.899	-	-	37.710	-	13.615	218.224	
Indonesische Rupiah	468.088	-	-	(213.849)	-	19.401	273.640	
Japanischer Yen	36.625	235.734	-	(173.049)	(29.421)	28.731	98.620	
Mexikanischer Peso	478.785	-	-	(166.763)	-	39.685	351.707	
Norwegische Krone	-	-	-	158.969	-	15	158.984	
Polnischer Zloty	-	-	-	5270	-	265	5535	
Russischer Rubel	635.768	-	-	(370.871)	4490	30.797	300.184	
Singapur-Dollar	-	-	-	145.981	-	(537)	145.444	
Südafrikanischer Rand	64.620	-	-	(1285)	-	2398	65.733	
Südkoreanischer Won	-	-	-	(73.965)	-	-	(73.965)	
Schwedische Krone	-	-	-	213.836	-	6	213.842	
Schweizer Franke	-	-	-	100.440	-	78	100.518	
US-Dollar	3118.408	1352.271	43.391	(3245.794)	(526.083)	577.396	1319.589	
Gesamt	\$ 5384.065	\$ 1977.672	\$ 43.391	\$ (14.934)	\$ (640.025)	\$ 887.781	\$ 7637.950	
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^								
Argentinischer Peso	\$ -	\$ 1892	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 476	\$ 2368	
Australischer Dollar	-	-	-	39.900	134	180	40.214	
Brasilianischer Real	4444	-	-	7816	477	517	13.254	
Britisches Pfund	2537	465	-	766.013	(25)	907	769.897	
Kanadischer Dollar	-	-	-	9352	-	137	9489	
Kolumbianischer Peso	-	-	-	(63)	-	-	(63)	
Ägyptisches Pfund	8205	-	-	-	-	514	8719	
Euro	1526	19.202	-	27.747	(389)	105	48.191	
Indische Rupie	-	-	-	3388	-	-	3388	
Indonesische Rupiah	18.040	-	-	(2093)	-	1584	17.531	
Japanischer Yen	-	890	-	8874	-	3	9767	
Mexikanischer Peso	2048	-	-	5406	1221	1026	9701	
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	-	-	29	29	
Polnischer Zloty	-	-	-	(1)	-	-	(1)	
Russischer Rubel	16.013	-	-	(6370)	-	639	10.282	
Südafrikanischer Rand	-	-	-	(1)	-	-	(1)	
Schwedische Krone	-	-	-	(8)	-	8	-	
Schweizer Franke	-	-	-	50	-	-	50	
Taiwan-Dollar	-	-	-	36	-	-	36	
Türkische Lira	-	-	-	(23)	-	30	7	
US-Dollar	516.229	258.751	10.506	(866.148)	(2551)	12.352	(70.861)	
Gesamt	\$ 569.042	\$ 281.200	\$ 10.506	\$ (6125)	\$ (1133)	\$ 18.507	\$ 871.997	
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 78	\$ -	\$ -	\$ 78	
Britisches Pfund	-	-	-	43.485	-	-	43.485	
Euro	-	-	-	500.756	-	(1483)	499.273	
Schweizer Franke	-	-	-	1435	-	1	1436	
US-Dollar	309.867	1455.144	156.945	(542.671)	(10.236)	7707	1376.756	
Gesamt	\$ 309.867	\$ 1455.144	\$ 156.945	\$ 3083	\$ (10.236)	\$ 6225	\$ 1921.028	
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^								
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2305	\$ -	\$ -	\$ 2305	
US-Dollar	945.924	144.969	95.860	(2290)	(3379)	(106.724)	1074.360	
Gesamt	\$ 945.924	\$ 144.969	\$ 95.860	\$ 15	\$ (3379)	\$ (106.724)	\$ 1076.665	

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^							
Britisches Pfund	£ 96.126	£ 10.037	£ -	£ 4729	£ 20	£ 2308	£ 113.220
Euro	-	-	-	(165)	-	212	47
US-Dollar	3635	544	-	(4624)	(27)	477	5
Gesamt	£ 99.761	£ 10.581	£ -	£ (60)	£ (7)	£ 2997	£ 113.272
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 36	\$ 36
Britisches Pfund	668	365	-	96.414	(8)	35	97.474
Ägyptisches Pfund	553	-	-	-	-	-	553
Euro	178	255	-	564	(5)	26	1018
Russischer Rubel	282	-	-	-	-	13	295
US-Dollar	104.728	15.980	99	(97.613)	179	969	24.342
Gesamt	\$ 106.409	\$ 16.600	\$ 99	\$ (635)	\$ 166	\$ 1079	\$ 123.718
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund							
Australischer Dollar	\$ 42.716	\$ -	\$ -	\$ 41.843	\$ -	\$ 329	\$ 84.888
Brasilianischer Real	38.946	-	-	-	-	(1061)	37.885
Britisches Pfund	67.777	-	-	237.582	-	(660)	304.699
Kanadischer Dollar	-	-	-	(5948)	-	-	(5948)
Chilenischer Peso	-	-	-	60.557	-	-	60.557
Kolumbianischer Peso	41.644	-	-	-	-	1677	43.321
Tschechische Krone	-	-	-	18.050	-	-	18.050
Dänische Krone	-	-	-	(1535)	-	-	(1535)
Euro	-	-	-	111.224	-	304	111.528
Indonesische Rupiah	34.890	-	-	9696	-	485	45.071
Japanischer Yen	-	-	-	(70.753)	-	-	(70.753)
Malaysischer Ringgit	16.437	-	-	29.872	-	209	46.518
Mexikanischer Peso	112.584	-	-	(13.287)	-	1874	101.171
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	35.865	-	-	35.865
Norwegische Krone	54.927	-	-	(711)	-	1538	55.754
Polnischer Zloty	49.858	-	-	(1806)	-	1606	49.658
Russischer Rubel	-	-	-	11.461	-	-	11.461
Singapur-Dollar	-	-	-	(1256)	-	(361)	(1617)
Südafrikanischer Rand	35.971	-	-	(38.006)	-	5	(2030)
Südkoreanischer Won	-	-	-	27.102	-	-	27.102
Schwedische Krone	-	-	-	(877)	-	-	(877)
US-Dollar	104.837	317.493	11.305	(461.991)	-	8255	(20.101)
Gesamt	\$ 600.587	\$ 317.493	\$ 11.305	\$ (12.918)	\$ -	\$ 14.200	\$ 930.667
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289.295	\$ -	\$ -	\$ 289.295
Brasilianischer Real	35.580	-	-	-	-	151	35.731
Britisches Pfund	-	-	-	96.749	-	-	96.749
Chilenischer Peso	-	-	-	94.218	-	-	94.218
Kolumbianischer Peso	38.636	-	-	-	-	3925	42.561
Tschechische Krone	-	-	-	16.380	-	-	16.380
Euro	-	6046	-	99.836	(1426)	(3)	104.453
Ungarischer Forint	-	-	-	68.385	-	-	68.385
Indonesische Rupiah	33.260	-	-	(34.357)	-	573	(524)
Mexikanischer Peso	71.543	-	-	(8647)	-	1194	64.090
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	23	-	-	23
Norwegische Krone	-	-	-	48.278	-	-	48.278
Polnischer Zloty	36.560	-	-	(18.482)	-	1092	19.170
Russischer Rubel	-	-	-	10.569	-	-	10.569
Singapur-Dollar	-	-	-	195.547	-	(616)	194.931
Schwedische Krone	-	-	-	148	-	-	148
Schweizer Franke	-	-	-	(86.513)	-	-	(86.513)
Taiwan-Dollar	-	-	-	(85.899)	-	-	(85.899)
Thailändischer Baht	-	-	-	(41.522)	-	-	(41.522)
US-Dollar	62.877	530.205	14.370	(658.835)	595	14.868	(35.920)
Gesamt	\$ 278.456	\$ 536.251	\$ 14.370	\$ (14.827)	\$ (831)	\$ 21.184	\$ 834.603

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191	\$ -	\$ 1	\$ 192
Kanadischer Dollar	-	-	-	9873	-	-	9873
Ägyptisches Pfund	-	-	-	1065	-	-	1065
Euro	108	-	-	(804)	-	1	(695)
Schwedische Krone	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Schweizer Franke	-	-	-	(4)	-	-	(4)
US-Dollar	10.367	-	480	(10.475)	50	(194)	228
Gesamt	\$ 10.475	\$ -	\$ 480	\$ (157)	\$ 50	\$ (192)	\$ 10.656
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Australischer Dollar	\$ 27.483	\$ -	\$ -	\$ 22.245	\$ -	\$ 218	\$ 49.946
Brasilianischer Real	23.622	-	-	-	-	106	23.728
Britisches Pfund	27.338	-	-	39.446	-	59	66.843
Kanadischer Dollar	-	-	-	(3547)	-	(1)	(3548)
Chilenischer Peso	-	-	-	35.774	-	-	35.774
Kolumbianischer Peso	25.067	-	-	-	-	728	25.795
Tschechische Krone	-	-	-	10.885	-	-	10.885
Dänische Krone	-	-	-	(915)	-	-	(915)
Euro	-	1220	-	(69.946)	-	33	(68.693)
Indonesische Rupiah	21.413	-	-	4643	-	384	26.440
Japanischer Yen	-	-	-	(42.176)	-	-	(42.176)
Malaysischer Ringgit	26.935	-	-	-	-	416	27.351
Mexikanischer Peso	66.095	-	-	(6916)	-	1099	60.278
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	235.359	-	156	235.515
Norwegische Krone	5240	-	-	27.232	-	147	32.619
Polnischer Zloty	28.596	-	-	(1077)	-	848	28.367
Russischer Rubel	-	-	-	7250	-	-	7250
Singapur-Dollar	-	-	-	(749)	-	-	(749)
Südafrikanischer Rand	21.153	-	-	(22.387)	-	3	(1231)
Südkoreanischer Won	-	-	-	15.939	-	-	15.939
Schwedische Krone	-	-	-	(523)	-	-	(523)
US-Dollar	69.653	205.405	7630	(265.443)	-	2792	20.037
Gesamt	\$ 342.595	\$ 206.625	\$ 7630	\$ (14.906)	\$ -	\$ 6988	\$ 548.932
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^							
Australischer Dollar	\$ 44.188	\$ -	\$ -	\$ 24.749	\$ -	\$ 263	\$ 69.200
Brasilianischer Real	67.914	-	-	(12.753)	-	302	55.463
Britisches Pfund	145.650	-	-	443.051	-	318	589.019
Kanadischer Dollar	-	-	-	(11.571)	-	-	(11.571)
Chilenischer Peso	-	-	-	89.531	-	-	89.531
Kolumbianischer Peso	73.228	-	-	30.752	-	2654	106.634
Tschechische Krone	-	-	-	80.460	-	-	80.460
Dänische Krone	-	-	-	(2930)	-	-	(2930)
Euro	-	-	-	(187.988)	-	-	(187.988)
Hongkong-Dollar	-	-	-	(162)	-	-	(162)
Ungarischer Forint	-	-	-	66.762	-	-	66.762
Indische Rupie	-	-	-	45.074	-	-	45.074
Indonesische Rupiah	170.542	-	-	(30.677)	-	2744	142.609
Japanischer Yen	-	-	-	(165.218)	-	-	(165.218)
Malaysischer Ringgit	77.647	-	-	-	-	1023	78.670
Mexikanischer Peso	233.180	-	-	(32.379)	-	3835	204.636
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	(1254)	-	-	(1254)
Norwegische Krone	-	-	-	80.169	-	-	80.169
Polnischer Zloty	-	-	-	88.659	-	1414	90.073
Russischer Rubel	-	-	-	38.841	-	-	38.841
Singapur-Dollar	-	-	-	(29.567)	-	-	(29.567)
Südafrikanischer Rand	47.893	-	-	(48.578)	-	7	(678)
Südkoreanischer Won	-	-	-	156.734	-	-	156.734
Schwedische Krone	-	-	-	(1780)	-	-	(1780)
Schweizer Franke	-	-	-	(68.832)	-	-	(68.832)
Thailändischer Baht	-	-	-	32.672	-	-	32.672
US-Dollar	170.085	519.666	42.630	(615.727)	-	17.593	134.247
Gesamt	\$ 1030.327	\$ 519.666	\$ 42.630	\$ (31.962)	\$ -	\$ 30.153	\$ 1590.814

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 198	\$ -	\$ -	\$ 198
Britisches Pfund	-	-	-	4713	-	404	5117
Ägyptisches Pfund	1458	-	-	4136	-	-	5594
Euro	3725	-	-	44.088	-	(10)	47.803
Japanischer Yen	593	-	-	(492)	-	-	101
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	7	7
Singapur-Dollar	-	-	-	271	-	2	273
Schwedische Krone	-	-	-	4199	-	-	4199
US-Dollar	44.569	18.042	1438	(56.959)	767	(120)	7737
Gesamt	\$ 50.345	\$ 18.042	\$ 1438	\$ 154	\$ 767	\$ 283	\$ 71.029
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2535	\$ -	\$ 1	\$ 2536
Ägyptisches Pfund	4305	-	-	-	-	-	4305
Euro	-	5492	-	(5405)	-	1	88
Malaysischer Ringgit	-	-	-	(967)	-	-	(967)
Singapur-Dollar	-	-	-	(970)	-	-	(970)
Südkoreanischer Won	-	-	-	(975)	-	-	(975)
Taiwan-Dollar	-	-	-	(433)	-	-	(433)
Thailändischer Baht	-	-	-	(983)	-	-	(983)
US-Dollar	4038	27.709	1270	7053	(255)	969	40.784
Gesamt	\$ 8343	\$ 33.201	\$ 1270	\$ (145)	\$ (255)	\$ 971	\$ 43.385
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 105	\$ -	\$ 1	\$ 106
Kanadischer Dollar	-	-	-	(39)	-	-	(39)
Ägyptisches Pfund	-	-	-	948	-	-	948
Euro	118	-	-	9530	-	2	9650
US-Dollar	9817	-	689	(10.567)	(1)	(69)	(131)
Gesamt	\$ 9935	\$ -	\$ 689	\$ (23)	\$ (1)	\$ (66)	\$ 10.534
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Australischer Dollar	\$ 7250	\$ -	\$ -	\$ 333.796	\$ -	\$ 43	\$ 341.089
Brasilianischer Real	36.241	-	-	-	-	162	36.403
Britisches Pfund	-	-	-	99.217	-	-	99.217
Chilenischer Peso	-	-	-	28.417	-	-	28.417
Kolumbianischer Peso	18.556	-	-	-	-	719	19.275
Tschechische Krone	-	-	-	16.983	-	-	16.983
Euro	-	-	-	(53.887)	(8931)	(61)	(62.879)
Indonesische Rupiah	38.173	-	-	(40.293)	-	428	(1692)
Japanischer Yen	-	-	-	(12.413)	-	-	(12.413)
Malaysischer Ringgit	17.627	-	-	35.893	-	282	53.802
Mexikanischer Peso	85.248	-	-	5343	-	1415	92.006
Norwegische Krone	-	-	-	47.733	-	-	47.733
Russischer Rubel	-	-	-	30.204	-	-	30.204
Singapur-Dollar	-	-	-	73.018	-	(693)	72.325
Südafrikanischer Rand	41.046	-	-	-	-	6	41.052
Thailändischer Baht	-	-	-	(43.234)	-	(1)	(43.235)
US-Dollar	7872	119.106	14.900	(534.696)	(8056)	24.669	(376.205)
Gesamt	\$ 252.013	\$ 119.106	\$ 14.900	\$ (13.919)	\$ (16.987)	\$ 26.969	\$ 382.082
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 929	\$ -	\$ -	\$ 929
US-Dollar	-	-	3289	(923)	-	6	2372
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 3289	\$ 6	\$ -	\$ 6	\$ 3301
Legg Mason ClearBridge Value Fund							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ 3853	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 3885
Euro	-	-	8358	23	-	24	8405
Singapur-Dollar	-	-	-	141	-	5	146
US-Dollar	-	-	294.639	(164)	-	18.989	313.464
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 306.850	\$ -	\$ -	\$ 19.050	\$ 325.900

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21	\$ 21
US-Dollar	-	-	192.364	-	-	1053	193.417
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 192.364	\$ -	\$ -	\$ 1074	\$ 193.438
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6571	\$ -	\$ -	\$ 6571
Britisches Pfund	-	-	-	-	-	286	286
Euro	-	-	-	69.782	-	(3654)	66.128
US-Dollar	-	-	1464.212	(76.382)	-	60.191	1448.021
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 1464.212	\$ (29)	\$ -	\$ 56.823	\$ 1521.006
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.740	\$ -	\$ (78)	\$ 10.662
Britisches Pfund	-	-	-	11.947	-	3582	15.529
Chinesischer Renminbi	-	-	-	440	-	-	440
Euro	-	-	-	35.519	-	126	35.645
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	-	(185)	(185)
Polnischer Zloty	-	-	-	761	-	-	761
Singapur-Dollar	-	-	-	1831	-	(10)	1821
Schwedische Krone	-	-	-	28	-	-	28
Schweizer Franke	-	-	-	236	-	-	236
US-Dollar	-	-	950.054	(61.719)	-	(7446)	880.889
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 950.054	\$ (217)	\$ -	\$ (4011)	\$ 945.826
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1575	\$ -	\$ 200	\$ 1775
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	7	7
Chinesischer Renminbi	-	-	-	84	-	-	84
Euro	-	-	-	573	-	-	573
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Singapur-Dollar	-	-	-	234	-	(1)	233
US-Dollar	-	-	38.453	(2525)	-	1212	37.140
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 38.453	\$ (59)	\$ -	\$ 1390	\$ 39.784
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3787	\$ -	\$ (362)	\$ 3425
Euro	-	-	-	648	-	-	648
US-Dollar	-	-	48.203	(4459)	-	1855	45.599
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 48.203	\$ (24)	\$ -	\$ 1493	\$ 49.672
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ 166	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 166
Kanadischer Dollar	-	-	218	-	-	-	218
Euro	-	-	651	-	-	1	652
Hongkong-Dollar	-	-	171	-	-	-	171
Japanischer Yen	-	-	477	-	-	-	477
Südkoreanischer Won	-	-	72	-	-	-	72
Schwedische Krone	-	-	21	-	-	-	21
Schweizer Franke	-	-	207	-	-	-	207
US-Dollar	-	-	6157	-	-	322	6479
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 8140	\$ -	\$ -	\$ 323	\$ 8463
Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5029	\$ -	\$ (1)	\$ 5028
Brasilianischer Real	-	-	-	2154	-	-	2154
Britisches Pfund	-	-	-	907	-	303	1210
Chinesischer Renminbi	-	-	-	836	-	-	836
Euro	-	-	-	9368	-	477	9845
Polnischer Zloty	-	-	-	549	-	-	549
Singapur-Dollar	-	-	-	2551	-	(13)	2538
Schwedische Krone	-	-	-	35	-	2	37
US-Dollar	-	-	447.792	(21.715)	-	(216)	425.861
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 447.792	\$ (286)	\$ -	\$ 552	\$ 448.058

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund								
Kanadischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 3948	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ 3960
Euro	-	-	-	50	-	(6)	-	44
Norwegische Krone	-	-	1155	-	-	14	-	1169
Schwedische Krone	-	-	-	5	-	1	-	6
US-Dollar	-	-	63.197	(55)	-	(264)	-	62.878
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 68.300	\$ -	\$ -	\$ (243)	\$ -	\$ 68.057
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund								
Australischer Dollar	€ -	€ -	€ -	€ 1637	€ -	€ 33	€ -	€ 1670
Britisches Pfund	-	-	7456	-	-	63	-	7519
Chinesischer Renminbi	-	-	-	216	-	-	-	216
Dänische Krone	-	-	2486	-	-	49	-	2535
Euro	-	-	20.067	(11.599)	-	129	-	8597
Norwegische Krone	-	-	1605	-	-	5	-	1610
Polnischer Zloty	-	-	-	153	-	-	-	153
Singapur-Dollar	-	-	-	246	-	(2)	-	244
Schwedische Krone	-	-	2247	-	-	1	-	2248
Schweizer Franke	-	-	6772	-	-	-	-	6772
US-Dollar	-	-	-	9217	-	(7)	-	9210
Gesamt	€ -	€ -	€ 40.633	€ (130)	€ -	€ 271	€ -	€ 40.774
Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 4182	\$ 4257	\$ -	\$ 56	\$ -	\$ 8495
Chinesischer Renminbi	-	-	-	377	-	-	-	377
Euro	-	-	-	-	-	11	-	11
Hongkong-Dollar	-	-	23.253	-	-	44	-	23.297
Indische Rupie	-	-	5420	-	-	(23)	-	5397
Indonesische Rupiah	-	-	2412	-	-	28	-	2440
Malaysischer Ringgit	-	-	2087	-	-	-	-	2087
Neuseeländischer Dollar	-	-	518	-	-	-	-	518
Pakistanische Rupie	-	-	414	-	-	-	-	414
Philippinischer Peso	-	-	1393	-	-	8	-	1401
Polnischer Zloty	-	-	-	2452	-	1	-	2453
Singapur-Dollar	-	-	1814	18.562	-	40	-	20.416
Südkoreanischer Won	-	-	6018	-	-	97	-	6115
Taiwan-Dollar	-	-	11.034	-	-	-	-	11.034
Thailändischer Baht	-	-	4105	-	-	-	-	4105
US-Dollar	-	-	639	(25.855)	-	692	-	(24.524)
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 63.289	\$ (207)	\$ -	\$ 954	\$ -	\$ 64.036
Legg Mason QSEmerging Markets Equity Fund								
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 1085	\$ -	\$ -	\$ (37)	\$ -	\$ 1048
Britisches Pfund	-	-	-	-	-	1	-	1
Chilenischer Peso	-	-	299	-	-	2	-	301
Chinesischer Renminbi	-	-	460	-	-	-	-	460
Kolumbianischer Peso	-	-	95	-	-	2	-	97
Tschechische Krone	-	-	95	-	-	2	-	97
Ägyptisches Pfund	-	-	91	-	-	-	-	91
Euro	-	-	138	-	-	5	-	143
Hongkong-Dollar	-	-	2352	-	-	19	-	2371
Ungarischer Forint	-	-	130	-	-	1	-	131
Indische Rupie	-	-	767	-	-	(1)	-	766
Indonesische Rupiah	-	-	563	-	-	4	-	567
Malaysischer Ringgit	-	-	497	-	-	2	-	499
Mexikanischer Peso	-	-	341	-	-	1	-	342
Philippinischer Peso	-	-	259	-	-	1	-	260
Polnischer Zloty	-	-	222	-	-	1	-	223
Qatari Riyal	-	-	123	-	-	2	-	125
Russischer Rubel	-	-	-	-	-	1	-	1
Südafrikanischer Rand	-	-	940	-	-	2	-	942
Südkoreanischer Won	-	-	893	-	-	10	-	903
Taiwan-Dollar	-	-	514	-	-	5	-	519
Thailändischer Baht	-	-	975	-	-	7	-	982
Türkische Lira	-	-	295	-	-	1	-	296
Vereinigte Arab. Emirate Dirham	-	-	129	-	-	-	-	129
US-Dollar	-	-	804	-	(20)	107	-	891
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 12.067	\$ -	\$ (20)	\$ 138	\$ -	\$ 12.185

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen- terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 251	\$ 945	\$ -	\$ 4	\$ 1200
Brasilianischer Real	-	-	133	-	-	2	135
Britisches Pfund	-	-	870	(781)	-	9	98
Kanadischer Dollar	-	-	535	(340)	-	1	196
Dänische Krone	-	-	-	-	-	1	1
Euro	-	-	1966	(1793)	-	8	181
Hongkong-Dollar	-	-	860	-	-	-	860
Japanischer Yen	-	-	1195	-	-	3	1198
Malaysischer Ringgit	-	-	272	-	-	-	272
Mexikanischer Peso	-	-	135	-	-	-	135
Neuseeländischer Dollar	-	-	363	-	-	1	364
Norwegische Krone	-	-	303	-	-	-	303
Singapur-Dollar	-	-	505	14	-	2	521
Südafrikanischer Rand	-	-	50	-	-	-	50
Schwedische Krone	-	-	207	-	-	-	207
Schweizer Franke	-	-	366	-	-	1	367
Taiwan-Dollar	-	-	415	-	-	-	415
Türkische Lira	-	-	128	-	-	-	128
US-Dollar	-	-	4936	1903	-	(1)	6838
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 13.490	\$ (52)	\$ -	\$ 31	\$ 13.469
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^							
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (4)	\$ (4)
Hongkong-Dollar	-	-	72.204	-	-	-	72.204
Indische Rupie	-	-	16.963	-	-	-	16.963
Singapur-Dollar	-	-	15.157	-	-	-	15.157
Südkoreanischer Won	-	-	21.927	-	-	234	22.161
Taiwan-Dollar	-	-	9808	-	-	-	9808
Thailändischer Baht	-	-	3279	-	-	-	3279
US-Dollar	-	-	18.513	-	-	6637	25.150
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 157.851	\$ -	\$ -	\$ 6867	\$ 164.718
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^							
Brasilianischer Real	€ -	€ -	€ -	€ 5367	€ -	€ (2710)	€ 2657
Britisches Pfund	-	-	54.332	(51.919)	1637	404	4454
Dänische Krone	-	-	10.755	(11.212)	(30)	24	(463)
Euro	4463	-	56.990	24.966	2555	10.059	99.033
Ungarischer Forint	-	-	7901	(8380)	-	-	(479)
Japanischer Yen	-	-	-	44.898	-	-	44.898
Norwegische Krone	-	-	5954	(6229)	-	-	(275)
Schwedische Krone	-	-	14.816	(13.419)	627	(41)	1983
Schweizer Franke	-	-	18.731	(15.749)	(24)	(181)	2777
Türkische Lira	-	-	3031	(3068)	-	1	(36)
US-Dollar	-	-	-	35.298	-	-	35.298
Gesamt	€ 4463	€ -	€ 172.510	€ 553	€ 4765	€ 7556	€ 189.847
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 1352	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1352
Britisches Pfund	-	-	1702	504	-	125	2331
Kanadischer Dollar	-	-	538	-	-	-	538
Dänische Krone	-	-	1205	-	-	7	1212
Euro	-	-	5809	-	-	22	5831
Hongkong-Dollar	-	-	2256	-	-	-	2256
Schwedische Krone	-	-	2642	-	-	1	2643
Schweizer Franke	-	-	1297	-	-	1	1298
Taiwan-Dollar	-	-	1348	-	-	-	1348
US-Dollar	-	-	14.140	(506)	-	1737	15.371
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 32.289	\$ (2)	\$ -	\$ 1893	\$ 34.180

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 2926	\$ 3	\$ -	\$ 48		\$ 2977
Chinesischer Renminbi	-	-	319	-	-	-		319
Hongkong-Dollar	-	-	1374	-	-	5		1379
Indische Rupie	-	-	680	-	-	16		696
Malaysischer Ringgit	-	-	465	-	-	4		469
Neuseeländischer Dollar	-	-	245	-	-	-		245
Philippinischer Peso	-	-	345	-	-	-		345
Singapur-Dollar	-	-	1180	-	-	11		1191
Thailändischer Baht	-	-	319	-	-	5		324
US-Dollar	-	-	-	(3)	-	299		296
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 7853	\$ -	\$ -	\$ 388		\$ 8241
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^								
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 927	\$ -	\$ -	\$ (6)		\$ 921
Euro	-	-	660	-	-	-		660
Hongkong-Dollar	-	-	6907	-	-	1		6908
Ungarischer Forint	-	-	858	-	-	-		858
Indische Rupie	-	-	3491	-	-	(25)		3466
Indonesische Rupiah	-	-	850	-	-	18		868
Malaysischer Ringgit	-	-	250	-	-	-		250
Mexikanischer Peso	-	-	607	-	-	-		607
Philippinischer Peso	-	-	191	-	-	-		191
Südkoreanischer Won	-	-	4490	-	-	24		4514
Taiwan-Dollar	-	-	3186	-	-	1		3187
Türkische Lira	-	-	189	-	-	-		189
US-Dollar	-	-	5791	-	-	1011		6802
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 28.397	\$ -	\$ -	\$ 1024		\$ 29.421
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^								
Britisches Pfund	€ -	€ -	€ 414	€ -	€ -	€ 3		€ 417
Dänische Krone	-	-	285	-	-	1		286
Euro	-	-	2910	-	-	314		3224
Schwedische Krone	-	-	990	-	-	-		990
Schweizer Franke	-	-	834	-	-	-		834
US-Dollar	-	-	386	-	-	1		387
Gesamt	€ -	€ -	€ 5819	€ -	€ -	€ 319		€ 6138
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^								
Australischer Dollar	€ -	€ -	€ 41.433	€ (7358)	€ -	€ (1)		€ 34.074
Brasilianischer Real	-	-	8261	2673	-	(298)		10.636
Britisches Pfund	-	-	107.737	72.327	-	2164		182.228
Kanadischer Dollar	-	-	92.006	25.202	-	391		117.599
Chinesischer Renminbi	-	-	-	2735	-	1		2736
Euro	-	-	155.068	(169.825)	-	27.070		12.313
Hongkong-Dollar	-	-	14.468	-	-	-		14.468
Mexikanischer Peso	-	-	11.203	(2091)	-	(1)		9111
Singapur-Dollar	-	-	-	940	-	(17)		923
US-Dollar	-	-	320.436	72.905	-	(3491)		389.850
Gesamt	€ -	€ -	€ 750.612	€ (2492)	€ -	€ 25.818		€ 773.938
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^								
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 492	\$ -	\$ -	\$ (24)		\$ 468
Chilenischer Peso	-	-	53	-	-	-		53
Chinesischer Renminbi	-	-	50	-	-	-		50
Euro	-	-	-	1603	-	-		1603
Hongkong-Dollar	-	-	438	-	-	-		438
Indische Rupie	-	-	711	-	-	(8)		703
Indonesische Rupiah	-	-	119	-	-	-		119
Malaysischer Ringgit	-	-	69	-	-	-		69
Mexikanischer Peso	-	-	501	-	-	-		501
Philippinischer Peso	-	-	122	-	-	-		122
Thailändischer Baht	-	-	33	-	-	-		33
US-Dollar	-	-	-	(1593)	-	120		(1473)
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 2588	\$ 10	\$ -	\$ 88		\$ 2686

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund								
US-Dollar	\$ 1000.784	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51.679)		\$ 949.105
Gesamt	\$ 1000.784	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51.679)		\$ 949.105
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund								
Chinesischer Renminbi	\$ 74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8		\$ 82
Euro	-	-	-	-	3	38		41
US-Dollar	149.264	25.784	3182	-	624	(24.491)		154.363
Gesamt	\$ 149.338	\$ 25.784	\$ 3182	\$ -	\$ 627	\$ (24.445)		\$ 154.486
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund								
Argentinischer Peso	\$ 497	\$ 54	\$ -	\$ 831	\$ -	\$ 252		\$ 1634
Australischer Dollar	-	-	-	4246	-	-		4246
Brasilianischer Real	8242	-	-	23.587	1001	118		32.948
Britisches Pfund	-	2451	-	4295	(105)	863		7504
Kanadischer Dollar	-	-	-	44.027	-	-		44.027
Chinesischer Renminbi	-	-	-	(10.958)	-	-		(10.958)
Kolumbianischer Peso	-	-	-	(135)	-	-		(135)
Euro	-	-	-	87.974	(1917)	46.463		132.520
Indische Rupie	-	-	-	5147	-	-		5147
Indonesische Rupiah	-	-	-	15.521	-	-		15.521
Japanischer Yen	-	-	-	(1408)	(108)	1481		(35)
Malaysischer Ringgit	-	-	-	-	-	27		27
Mexikanischer Peso	19.148	-	-	10.748	(1008)	1922		30.810
Philippinischer Peso	-	-	-	(7734)	-	-		(7734)
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	16		16
Russischer Rubel	8569	-	-	4981	-	695		14.245
Südafrikanischer Rand	-	-	-	2077	-	-		2077
Taiwan-Dollar	-	-	-	71	-	-		71
US-Dollar	816.757	156.876	273	(182.281)	3107	(139.353)		655.379
Gesamt	\$ 853.213	\$ 159.381	\$ 273	\$ 989	\$ 970	\$ (87.516)		\$ 927.310
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund								
Britisches Pfund	€ 301	€ -	€ -	€ (419)	€ 43	€ 91		€ 16
Euro	87.358	23.157	-	(2059)	(576)	2174		110.054
Norwegische Krone	-	-	-	1130	-	-		1130
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	41		41
Russischer Rubel	-	-	-	1144	-	(1)		1143
Schwedische Krone	1467	-	-	673	-	33		2173
US-Dollar	439	-	265	(461)	(126)	(176)		(59)
Gesamt	€ 89.565	€ 23.157	€ 265	€ 8	€ (659)	€ 2162		€ 114.498
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ -		\$ 75
Euro	-	249	-	(171)	-	22		100
US-Dollar	17.925	4169	280	97	10	504		22.985
Gesamt	\$ 17.925	\$ 4418	\$ 280	\$ 1	\$ 10	\$ 526		\$ 23.160

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Wert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund							
Argentinischer Peso	\$ 1731	\$ 8264	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3671	\$ 13.666
Australischer Dollar	-	-	-	76.425	-	-	76.425
Brasilianischer Real	10.259	-	-	1427	-	965	12.651
Britisches Pfund	9297	5214	-	388.584	-	2565	405.660
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	937	937
Kolumbianischer Peso	66	-	-	-	-	22	88
Euro	8810	21.789	21.408	(22.074)	(1301)	3914	32.546
Indische Rupie	-	-	-	5874	-	-	5874
Indonesische Rupiah	8987	-	-	9814	-	999	19.800
Mexikanischer Peso	34.601	-	-	(14.703)	-	2208	22.106
Philippinischer Peso	-	-	-	(9575)	-	-	(9575)
Polnischer Zloty	-	-	-	4429	-	-	4429
Russischer Rubel	28.415	-	-	(1975)	-	2338	28.778
Singapur-Dollar	-	-	-	(8266)	-	-	(8266)
Südafrikanischer Rand	8677	-	-	(1808)	-	339	7208
Südkoreanischer Won	-	-	-	(20.812)	-	-	(20.812)
Schweizer Franke	-	-	-	29.974	-	-	29.974
Taiwan-Dollar	-	-	-	(10.278)	-	-	(10.278)
Türkische Lira	5382	-	-	1015	-	1408	7805
US-Dollar	368.163	100.689	48.972	(417.861)	(1050)	13.330	112.243
Gesamt	\$ 484.388	\$ 135.956	\$ 70.380	\$ 10.190	\$ (2351)	\$ 32.696	\$ 731.259
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 3
Britisches Pfund	-	-	-	190	-	-	190
Euro	-	-	-	1446	-	-	1446
Mexikanischer Peso	-	-	-	-	-	3	3
Singapur-Dollar	-	-	-	383	-	-	383
US-Dollar	128.170	16.648	4719	(2008)	18	1684	149.231
Gesamt	\$ 128.170	\$ 16.648	\$ 4719	\$ 11	\$ 18	\$ 1690	\$ 151.256
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Argentinischer Peso	\$ 258	\$ 215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27	\$ 500
Brasilianischer Real	335	-	-	(93)	-	35	277
Britisches Pfund	-	-	-	128	-	-	128
Ägyptisches Pfund	289	-	-	-	-	-	289
Euro	-	-	-	2051	7	(10)	2048
Ghanaischer Cedi	100	-	-	-	-	25	125
Indonesische Rupiah	891	-	-	(642)	-	25	274
Mexikanischer Peso	1	-	-	-	-	9	10
Nigerianischer Naira	125	-	-	-	-	-	125
Russischer Rubel	315	-	-	(69)	-	26	272
Saudi-Rial	-	-	-	(871)	-	-	(871)
Singapur-Dollar	-	-	-	112	-	1	113
US-Dollar	17.461	1082	2464	(607)	(8)	301	20.693
Uruguayischer Peso	206	-	-	-	-	4	210
Gesamt	\$ 19.981	\$ 1297	\$ 2464	\$ 9	\$ (1)	\$ 443	\$ 24.193
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund							
Argentinischer Peso	\$ 66	\$ 310	\$ -	\$ (147)	\$ -	\$ 25	\$ 254
Ägyptisches Pfund	151	-	-	-	-	-	151
Euro	-	-	-	-	10	1	11
Saudi-Rial	-	-	-	(721)	-	-	(721)
US-Dollar	32.509	2728	-	872	(3)	1701	37.807
Gesamt	\$ 32.726	\$ 3038	\$ -	\$ 4	\$ 7	\$ 1727	\$ 37.502

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisenterminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund							
Argentinischer Peso	\$ 330	\$ 685	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57	\$ 1072
Australischer Dollar	-	-	-	12.126	-	2	12.128
Brasilianischer Real	984	-	-	-	-	25	1009
Britisches Pfund	396	495	-	399	-	29	1319
Euro	785	-	5063	7589	-	34	13.471
Indonesische Rupiah	554	-	-	-	-	9	563
Mexikanischer Peso	279	-	-	-	-	14	293
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	16	16
Russischer Rubel	1471	-	-	-	-	67	1538
Singapur-Dollar	-	-	-	2393	-	3	2396
Türkische Lira	-	-	-	-	-	3	3
US-Dollar	92.412	7846	6663	(22.552)	27	1947	86.343
Uruguayischer Peso	632	-	-	-	-	27	659
Gesamt	\$ 97.843	\$ 9026	\$ 11.726	\$ (45)	\$ 27	\$ 2233	\$ 120.810
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]							
US-Dollar	\$ 12.869	\$ 362	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 13.243
Gesamt	\$ 12.869	\$ 362	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 13.243
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund							
US-Dollar	\$ 172	\$ 5043	\$ 17	\$ -	\$ -	\$ (28)	\$ 5204
Gesamt	\$ 172	\$ 5043	\$ 17	\$ -	\$ -	\$ (28)	\$ 5204
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ 72	\$ -	\$ (69)	\$ -	\$ 1	\$ 4
Brasilianischer Real	-	-	-	394	-	-	394
Britisches Pfund	-	-	-	-	15	45	60
Kanadischer Dollar	-	882	-	(1327)	-	7	(438)
Euro	-	6271	-	(8952)	(219)	752	(2148)
Japanischer Yen	-	1821	-	(1491)	-	35	365
Mexikanischer Peso	811	-	-	(225)	-	16	602
Neuseeländischer Dollar	-	512	-	(489)	-	3	26
Norwegische Krone	-	-	-	394	-	-	394
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	9	9
Südafrikanischer Rand	368	-	-	-	-	17	385
Schwedische Krone	-	-	-	752	-	3	755
US-Dollar	-	26.494	21	11.083	18	(14)	37.602
Gesamt	\$ 1179	\$ 36.052	\$ 21	\$ 70	\$ (186)	\$ 874	\$ 38.010
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6861	\$ -	\$ 131	\$ 6992
Britisches Pfund	-	-	-	34	-	-	34
Chinesischer Renminbi	68.115	6356	-	8839	-	1746	85.056
Euro	-	-	-	8828	-	226	9054
Hongkong-Dollar	3068	949	-	(14.015)	-	(20)	(10.018)
Indische Rupie	67.667	-	-	-	-	2036	69.703
Indonesische Rupiah	86.768	-	-	-	-	1627	88.395
Malaysischer Ringgit	25.038	-	-	-	-	648	25.686
Philippinischer Peso	30.511	-	-	-	-	236	30.747
Singapur-Dollar	44.997	1117	5993	14.321	-	353	66.781
Südkoreanischer Won	-	-	-	77.005	51	3322	80.378
Schweizer Franke	-	-	-	930	-	-	930
Taiwan-Dollar	8633	-	-	-	-	130	8763
Thailändischer Baht	28.413	-	-	-	-	194	28.607
US-Dollar	78.673	18.270	17.424	(103.082)	-	(753)	10.532
Gesamt	\$ 441.883	\$ 26.692	\$ 23.417	\$ (279)	\$ 51	\$ 9876	\$ 501.640
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Britisches Pfund	\$ 6687	\$ -	\$ -	\$ 80.298	\$ 21	\$ 159	\$ 87.165
Euro	40.221	-	-	(38.260)	(504)	(653)	804
US-Dollar	48.097	1026	4275	(39.948)	1	(1039)	12.412
Gesamt	\$ 95.005	\$ 1026	\$ 4275	\$ 2090	\$ (482)	\$ (1533)	\$ 100.381

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^							
Australischer Dollar	\$ 74	\$ -	\$ -	\$ (272)	\$ 56	\$ 197	\$ 55
Brasilianischer Real	-	-	-	-	-	10	10
Britisches Pfund	10.165	2822	-	(8326)	90	630	5381
Kanadischer Dollar	6427	-	-	73.524	-	108	80.059
Euro	30.371	17.263	-	(2495)	(1449)	3861	47.551
Indonesische Rupiah	6070	-	-	-	-	151	6221
Japanischer Yen	5583	6478	-	(9663)	26	90	2514
Mexikanischer Peso	8012	-	-	(4092)	-	147	4067
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	3778	-	-	3778
Norwegische Krone	-	-	-	2209	-	-	2209
Polnischer Zloty	-	-	-	84	-	38	122
Russischer Rubel	-	-	-	1882	-	-	1882
Südafrikanischer Rand	1663	-	-	191	-	154	2008
Südkoreanischer Won	2233	-	-	(6242)	-	44	(3965)
Schwedische Krone	-	-	-	1920	-	-	1920
Türkische Lira	2357	-	-	(2135)	-	489	711
US-Dollar	123.013	7000	22.498	(49.203)	(322)	(7616)	95.370
Gesamt	\$ 195.968	\$ 33.563	\$ 22.498	\$ 1160	\$ (1599)	\$ (1697)	\$ 249.893
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^							
Britisches Pfund	\$ 4253	\$ 878	\$ -	\$ (5342)	\$ 17	\$ 175	\$ (19)
Euro	15.686	10.254	-	(25.811)	(419)	742	452
Indonesische Rupiah	556	-	-	-	-	62	618
US-Dollar	27.907	4507	5209	31.132	(94)	(796)	67.865
Gesamt	\$ 48.402	\$ 15.639	\$ 5209	\$ (21)	\$ (496)	\$ 183	\$ 68.916
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund							
Britisches Pfund	€ 15.251	€ 1101	€ -	€ (15.873)	€ -	€ 504	€ 983
Euro	47.603	5485	-	15.490	227	6125	74.930
US-Dollar	200	-	21	-	-	5	226
Gesamt	€ 63.054	€ 6586	€ 21	€ (383)	€ 227	€ 6634	€ 76.139
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^							
Argentinischer Peso	\$ 50.709	\$ 66.381	\$ -	\$ 82.973	\$ -	\$ 23.304	\$ 223.367
Australischer Dollar	33.985	-	-	217.193	(1162)	4087	254.103
Brasilianischer Real	213.533	24.823	-	645.245	52.277	(182.780)	753.098
Britisches Pfund	17.044	-	-	853.338	5565	12.300	888.247
Kanadischer Dollar	-	-	-	116.285	(128)	6397	122.554
Chilenischer Peso	-	-	-	52.709	-	-	52.709
Chinesischer Renminbi	51.232	-	-	(107.159)	-	19.126	(36.801)
Kolumbianischer Peso	-	-	-	59.467	-	-	59.467
Ägyptisches Pfund	31.933	-	-	-	-	1413	33.346
Euro	75.794	393.355	-	1562.336	6489	186.983	2224.957
Indische Rupie	156.135	-	-	245.689	-	10.138	411.962
Indonesische Rupiah	141.999	-	-	(32.797)	-	3083	112.285
Japanischer Yen	32.556	125.937	-	(324.044)	(9941)	17.635	(157.857)
Mexikanischer Peso	412.368	-	-	(441.173)	(24.409)	80.550	27.336
Norwegische Krone	-	-	-	70.755	-	-	70.755
Peruanischer Nuevo Sol	-	-	-	52.604	-	-	52.604
Polnischer Zloty	-	-	-	3948	-	541	4489
Russischer Rubel	300.369	-	-	19.101	-	8634	328.104
Singapur-Dollar	-	-	-	94.577	-	269	94.846
Südafrikanischer Rand	220.495	-	-	(157.525)	-	7539	70.509
Südkoreanischer Won	-	-	-	(140.012)	-	-	(140.012)
Schwedische Krone	-	-	-	70.536	-	10	70.546
Schweizer Franke	-	-	-	112.543	-	94	112.637
Taiwan-Dollar	-	-	-	(118.725)	-	-	(118.725)
Türkische Lira	24.500	-	-	11.335	-	4898	40.733
US-Dollar	2869.364	1007.910	65.196	(2902.937)	134.622	252.455	1426.610
Gesamt	\$ 4632.016	\$ 1618.406	\$ 65.196	\$ 46.262	\$ 163.313	\$ 456.676	\$ 6981.869

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^							
Argentinischer Peso	\$ 242	\$ 1955	\$ -	\$ (1153)	\$ -	\$ 155	\$ 1199
Brasilianischer Real	3091	272	-	186	68	134	3751
Chilenischer Peso	777	-	-	311	-	18	1106
Kolumbianischer Peso	2248	-	-	606	-	103	2957
Tschechische Krone	375	-	-	1460	-	4	1839
Ägyptisches Pfund	196	-	-	-	-	(1)	195
Euro	-	-	-	-	30	21	51
Ghanaischer Cedi	195	-	-	-	-	21	216
Ungarischer Forint	533	-	-	1478	-	30	2041
Indische Rupie	-	-	-	230	-	-	230
Indonesische Rupiah	4561	-	-	(1306)	-	127	3382
Malaysischer Ringgit	2076	-	-	-	-	52	2128
Mexikanischer Peso	2068	-	-	458	(11)	109	2624
Nigerianischer Naira	177	-	-	-	-	-	177
Peruanischer Nuevo Sol	1012	-	-	118	-	33	1163
Philippinischer Peso	193	-	-	-	-	1	194
Polnischer Zloty	1521	-	-	2140	-	155	3816
Rumänischer Leu	558	-	-	143	-	23	724
Russischer Rubel	2579	-	-	462	-	106	3147
Saudi-Rial	-	-	-	(1034)	-	-	(1034)
Südafrikanischer Rand	2555	-	-	344	-	131	3030
Thailändischer Baht	1413	-	-	1546	-	9	2968
Türkische Lira	1723	-	-	565	-	109	2397
US-Dollar	1288	-	-	(6503)	(58)	2190	(3083)
Uruguayischer Peso	260	-	-	-	-	5	265
Gesamt	\$ 29.641	\$ 2227	\$ -	\$ 51	\$ 29	\$ 3535	\$ 35.483
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ 3451	\$ -	\$ (2178)	\$ -	\$ 309	\$ 1582
Australischer Dollar	-	-	-	15.821	-	19	15.840
Brasilianischer Real	9078	-	-	491	-	145	9714
Britisches Pfund	3529	920	-	703.271	(16)	685	708.389
Kanadischer Dollar	-	-	-	(3276)	-	139	(3137)
Kolumbianischer Peso	-	-	-	(72)	-	-	(72)
Ägyptisches Pfund	1806	-	-	-	-	-	1806
Euro	1616	16.418	-	(39.290)	(968)	2024	(20.200)
Indische Rupie	-	-	-	3459	-	-	3459
Indonesische Rupiah	15.162	-	-	6297	-	664	22.123
Japanischer Yen	-	866	-	5039	-	3	5908
Mexikanischer Peso	-	-	-	8502	(1213)	1844	9133
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	-	-	31	31
Philippinischer Peso	-	-	-	4	-	(1)	3
Polnischer Zloty	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Russischer Rubel	11.858	-	-	(5920)	-	518	6456
Südafrikanischer Rand	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Schwedische Krone	-	-	-	-	-	9	9
Schweizer Franke	-	-	-	66	-	-	66
Taiwan-Dollar	-	-	-	36	-	-	36
Türkische Lira	-	-	-	(27)	-	35	8
US-Dollar	423.067	195.464	7044	(674.908)	(65)	17.762	(31.636)
Gesamt	\$ 466.116	\$ 217.119	\$ 7044	\$ 17.313	\$ (2262)	\$ 24.186	\$ 729.516
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ -	\$ 1	\$ 7
Britisches Pfund	1161	215	-	(264)	54	188	1354
Kanadischer Dollar	-	-	-	231	-	-	231
Euro	2007	2773	-	(6480)	304	936	(460)
Indonesische Rupiah	1912	-	-	-	-	48	1960
Japanischer Yen	-	898	-	46.972	(8)	15	47.877
Mexikanischer Peso	1650	-	-	(634)	-	31	1047
Norwegische Krone	-	-	-	988	-	-	988
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	12	12
Russischer Rubel	-	-	-	884	-	-	884
Südafrikanischer Rand	985	-	-	(94)	-	45	936
Südkoreanischer Won	44	-	-	(669)	-	-	(625)
Schwedische Krone	-	-	-	948	-	-	948
Türkische Lira	599	-	-	(415)	-	41	225
US-Dollar	33.769	793	1338	(42.128)	(44)	362	(5910)
Gesamt	\$ 42.127	\$ 4679	\$ 1338	\$ (655)	\$ 306	\$ 1679	\$ 49.474

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84	\$ -	\$ -	\$ 84
Britisches Pfund	-	-	-	35.904	-	3	35.907
Euro	-	-	-	224.512	-	2995	227.507
Schweizer Franke	-	-	-	601	-	-	601
US-Dollar	185.677	965.044	27.260	(259.526)	(1974)	(3701)	912.780
Gesamt	\$ 185.677	\$ 965.044	\$ 27.260	\$ 1575	\$ (1974)	\$ (703)	\$ 1176.879
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^							
US-Dollar	\$ 810.217	\$ 90.919	\$ 36.490	\$ -	\$ (107)	\$ (43.581)	\$ 893.938
Gesamt	\$ 810.217	\$ 90.919	\$ 36.490	\$ -	\$ (107)	\$ (43.581)	\$ 893.938
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^							
Britisches Pfund	£ 68.404	£ 9015	£ -	£ 6099	£ (10)	£ 1592	£ 85.100
Euro	546	902	-	(1694)	(94)	222	(118)
Schwedische Krone	-	-	-	-	-	44	44
US-Dollar	3005	938	-	(4268)	26	440	141
Gesamt	£ 71.955	£ 10.855	£ -	£ 137	£ (78)	£ 2298	£ 85.167
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^							
Argentinischer Peso	\$ 23	\$ 376	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ 472
Britisches Pfund	-	-	-	112.815	-	-	112.815
US-Dollar	99.595	11.144	1893	(110.061)	44	780	3395
Gesamt	\$ 99.618	\$ 11.520	\$ 1893	\$ 2754	\$ 44	\$ 853	\$ 116.682
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund							
Australischer Dollar	\$ 57.609	\$ -	\$ -	\$ 20.982	\$ -	\$ 698	\$ 79.289
Brasilianischer Real	51.434	-	-	-	-	(559)	50.875
Britisches Pfund	65.046	-	-	166.652	-	297	231.995
Kanadischer Dollar	-	-	-	51.104	-	-	51.104
Chilenischer Peso	-	-	-	54.723	-	1	54.724
Kolumbianischer Peso	32.369	-	-	17.866	-	1472	51.707
Dänische Krone	-	-	-	(1652)	-	-	(1652)
Euro	-	-	-	225.933	-	1970	227.903
Indonesische Rupiah	43.596	-	-	-	-	2030	45.626
Japanischer Yen	-	-	-	43.179	-	-	43.179
Malaysischer Ringgit	45.000	-	-	27.130	-	688	72.818
Mexikanischer Peso	137.980	-	-	(2496)	-	2522	138.006
Norwegische Krone	-	-	-	58.424	-	-	58.424
Polnischer Zloty	61.088	-	-	(2010)	-	1568	60.646
Singapur-Dollar	-	-	-	(1260)	-	-	(1260)
Südafrikanischer Rand	63.587	-	-	(33.348)	-	(9)	30.230
Schwedische Krone	-	-	-	93.658	-	-	93.658
US-Dollar	334.118	141.150	16.624	(715.660)	-	(2901)	(226.669)
Gesamt	\$ 891.827	\$ 141.150	\$ 16.624	\$ 3225	\$ -	\$ 7777	\$ 1060.603
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^							
Australischer Dollar	\$ 26.260	\$ -	\$ -	\$ 333.354	\$ -	\$ 232	\$ 359.846
Brasilianischer Real	56.751	-	-	-	-	711	57.462
Britisches Pfund	-	-	-	118.527	2701	(5238)	115.990
Kanadischer Dollar	-	-	-	38.914	-	-	38.914
Chilenischer Peso	-	-	-	65.221	-	-	65.221
Kolumbianischer Peso	56.731	-	-	-	-	2579	59.310
Euro	-	6647	-	108.502	(3358)	(86)	111.705
Indonesische Rupiah	47.325	-	-	-	-	1038	48.363
Japanischer Yen	-	-	-	(63.754)	-	-	(63.754)
Malaysischer Ringgit	81.262	-	-	-	-	1267	82.529
Mexikanischer Peso	157.803	-	-	-	-	2883	160.686
Norwegische Krone	-	-	-	66.190	-	-	66.190
Peruanischer Nuevo Sol	31.949	-	-	-	-	90	32.039
Polnischer Zloty	64.541	-	-	-	-	1402	65.943
Singapur-Dollar	-	-	-	199.235	-	1	199.236
Südafrikanischer Rand	68.027	-	-	(35.518)	-	(9)	32.500
Schwedische Krone	-	-	-	108.018	-	-	108.018
US-Dollar	59.703	499.448	22.257	(936.133)	(999)	23.957	(331.767)
Gesamt	\$ 650.352	\$ 506.095	\$ 22.257	\$ 2556	\$ (1656)	\$ 28.827	\$ 1208.431

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1873	\$ -	\$ -	\$ 1873
Brasilianischer Real	-	-	-	4688	-	-	4688
Britisches Pfund	-	-	-	5678	-	-	5678
Kanadischer Dollar	-	-	-	8735	-	-	8735
Euro	-	-	-	10.814	-	-	10.814
Mexikanischer Peso	-	-	-	4729	-	-	4729
Schwedische Krone	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Schweizer Franke	-	-	-	(5)	-	-	(5)
US-Dollar	73.475	20.765	2293	(36.571)	1089	4	61.055
Gesamt	\$ 73.475	\$ 20.765	\$ 2293	\$ (62)	\$ 1089	\$ 4	\$ 97.564
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Australischer Dollar	\$ 35.520	\$ -	\$ -	\$ 13.719	\$ -	\$ 425	\$ 49.664
Brasilianischer Real	32.367	-	-	-	-	405	32.772
Britisches Pfund	40.158	-	-	20.378	-	28	60.564
Kanadischer Dollar	-	-	-	32.626	-	-	32.626
Chilenischer Peso	-	-	-	34.193	-	-	34.193
Kolumbianischer Peso	18.036	-	-	12.892	-	820	31.748
Dänische Krone	-	-	-	(850)	-	-	(850)
Euro	-	1392	-	(63.850)	-	-	(62.458)
Indonesische Rupiah	25.977	-	-	-	-	671	26.648
Japanischer Yen	-	-	-	35.443	-	(1)	35.442
Malaysischer Ringgit	44.942	-	-	-	-	690	45.632
Mexikanischer Peso	84.718	-	-	(1285)	-	1549	84.982
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	197.349	-	(68)	197.281
Norwegische Krone	-	-	-	36.747	-	-	36.747
Polnischer Zloty	38.513	-	-	(1035)	-	805	38.283
Singapur-Dollar	-	-	-	(649)	-	-	(649)
Südafrikanischer Rand	39.512	-	-	(20.394)	-	(5)	19.113
Schwedische Krone	-	-	-	58.336	-	-	58.336
US-Dollar	209.790	65.981	6765	(352.532)	-	1752	(68.244)
Gesamt	\$ 569.533	\$ 67.373	\$ 6765	\$ 1088	\$ -	\$ 7071	\$ 651.830
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^							
Australischer Dollar	\$ 63.387	\$ -	\$ -	\$ 43.198	\$ -	\$ 561	\$ 107.146
Brasilianischer Real	90.896	-	-	61.532	-	1599	154.027
Britisches Pfund	73.846	-	-	671.055	219	(290)	744.830
Kanadischer Dollar	-	-	-	69.471	-	-	69.471
Chilenischer Peso	-	-	-	94.093	-	-	94.093
Kolumbianischer Peso	128.950	-	-	18.537	-	16.797	164.284
Dänische Krone	-	-	-	(3622)	-	-	(3622)
Euro	-	-	-	(108.573)	-	-	(108.573)
Hongkong-Dollar	-	-	-	(380)	-	-	(380)
Indische Rupie	-	-	-	57.921	-	-	57.921
Indonesische Rupiah	172.822	-	-	-	-	21.189	194.011
Japanischer Yen	-	-	-	(26.076)	-	-	(26.076)
Malaysischer Ringgit	188.776	-	-	-	-	20.734	209.510
Mexikanischer Peso	218.045	-	-	(18.689)	-	4028	203.384
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	(1538)	-	-	(1538)
Norwegische Krone	-	-	-	108.538	-	-	108.538
Peruanischer Nuevo Sol	67.736	-	-	-	-	191	67.927
Polnischer Zloty	116.165	-	-	(79.706)	-	3514	39.973
Russischer Rubel	-	-	-	97.052	-	-	97.052
Singapur-Dollar	-	-	-	(37.417)	-	-	(37.417)
Südafrikanischer Rand	84.949	-	-	(37.363)	-	(15)	47.571
Schwedische Krone	-	-	-	124.169	-	-	124.169
Schweizer Franke	-	-	-	(3049)	-	-	(3049)
Thailändischer Baht	-	-	-	39.401	-	-	39.401
US-Dollar	362.862	270.681	159.142	(1052.101)	-	(136.827)	(396.243)
Gesamt	\$ 1568.434	\$ 270.681	\$ 159.142	\$ 16.453	\$ 219	\$ (68.519)	\$ 1946.410

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2046	\$ -	\$ -	\$ 2046
Australischer Dollar	-	-	-	195	-	-	195
Brasilianischer Real	-	-	-	4892	-	-	4892
Britisches Pfund	-	-	-	12.664	-	-	12.664
Euro	24.874	-	-	40.474	-	261	65.609
Japanischer Yen	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Mexikanischer Peso	-	-	-	4925	-	-	4925
Polnischer Zloty	-	-	-	-	-	7	7
Singapur-Dollar	-	-	-	49	-	1	50
Schwedische Krone	-	-	-	5980	-	1890	7870
Schweizer Franke	-	-	-	(2067)	-	-	(2067)
US-Dollar	42.635	41.519	2545	(68.649)	136	(11.759)	6427
Gesamt	\$ 67.509	\$ 41.519	\$ 2545	\$ 509	\$ 136	\$ (9602)	\$ 102.616
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5430	\$ -	\$ (2707)	\$ 2723
Britisches Pfund	-	-	-	418	-	-	418
Euro	-	3017	-	(2975)	-	2	44
US-Dollar	5714	30.338	3099	(2874)	50	4312	40.639
Gesamt	\$ 5714	\$ 33.355	\$ 3099	\$ (1)	\$ 50	\$ 1607	\$ 43.824
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 212	\$ -	\$ -	\$ 212
Brasilianischer Real	-	-	-	531	-	-	531
Britisches Pfund	-	-	-	386	-	-	386
Kanadischer Dollar	-	-	-	(37)	-	-	(37)
Euro	-	-	-	10.401	-	-	10.401
Mexikanischer Peso	-	-	-	535	-	1	536
US-Dollar	8414	2117	324	(12.036)	120	(43)	(1104)
Gesamt	\$ 8414	\$ 2117	\$ 324	\$ (8)	\$ 120	\$ (42)	\$ 10.925
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 205	\$ -	\$ -	\$ 205
Brasilianischer Real	-	-	-	345	-	-	345
Euro	-	-	-	27.938	-	-	27.938
Mexikanischer Peso	-	-	-	345	-	-	345
US-Dollar	21.735	5501	207	(28.756)	313	304	(696)
Gesamt	\$ 21.735	\$ 5501	\$ 207	\$ 77	\$ 313	\$ 304	\$ 28.137
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Argentinischer Peso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.017	\$ -	\$ -	\$ 18.017
Australischer Dollar	6540	-	-	374.089	-	58	380.687
Brasilianischer Real	31.446	-	-	-	-	1	31.447
Britisches Pfund	-	-	-	20.709	924	(1736)	19.897
Chilenischer Peso	-	-	-	28.947	-	-	28.947
Kolumbianischer Peso	16.468	-	-	-	-	748	17.216
Euro	-	-	-	(49.987)	(2239)	-	(52.226)
Indonesische Rupiah	30.127	-	-	-	-	920	31.047
Japanischer Yen	-	-	-	(36.713)	-	-	(36.713)
Malaysischer Ringgit	19.524	-	-	29.285	-	303	49.112
Mexikanischer Peso	74.839	-	-	-	-	1380	76.219
Norwegische Krone	-	-	-	20.808	-	-	20.808
Peruanischer Nuevo Sol	8683	-	-	9678	-	24	18.385
Polnischer Zloty	10.283	-	-	(9699)	-	142	726
Russischer Rubel	-	-	-	24.244	-	-	24.244
Singapur-Dollar	-	-	-	11	-	-	11
Südafrikanischer Rand	40.260	-	-	(27.297)	-	(5)	12.958
Schwedische Krone	-	-	-	61.799	-	-	61.799
US-Dollar	17.316	67.233	16.330	(463.102)	(1343)	13.868	(349.698)
Gesamt	\$ 255.486	\$ 67.233	\$ 16.330	\$ 789	\$ (2658)	\$ 15.703	\$ 352.883
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1942	\$ -	\$ -	\$ 1942
US-Dollar	-	-	4729	(1936)	-	(4)	2789
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 4729	\$ 6	\$ -	\$ (4)	\$ 4731

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Wert (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge Value Fund								
Euro	\$ -	\$ -	\$ 8361	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8386
Singapur-Dollar	-	-	-	641	-	-	-	641
US-Dollar	-	-	329.933	(664)	-	4204	-	333.473
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 338.294	\$ 2	\$ -	\$ 4204	\$ -	\$ 342.500
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 321	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 321
Brasilianischer Real	-	-	568	-	-	16	-	584
Britisches Pfund	-	-	4202	-	-	85	-	4287
Kanadischer Dollar	-	-	278	-	-	-	-	278
Dänische Krone	-	-	381	-	-	1	-	382
Euro	-	-	7830	-	-	6	-	7836
Hongkong-Dollar	-	-	1388	-	-	-	-	1388
Japanischer Yen	-	-	1422	-	-	-	-	1422
Südkoreanischer Won	-	-	445	-	-	7	-	452
Schweizer Franke	-	-	1642	-	-	(1)	-	1641
Thailändischer Baht	-	-	540	-	-	-	-	540
US-Dollar	-	-	12.026	-	-	902	-	12.928
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 31.043	\$ -	\$ -	\$ 1016	\$ -	\$ 32.059
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 55	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 55
Brasilianischer Real	-	-	35	-	-	1	-	36
Britisches Pfund	-	-	689	-	-	8	-	697
Kanadischer Dollar	-	-	87	-	-	-	-	87
Dänische Krone	-	-	57	-	-	-	-	57
Euro	-	-	1166	1793	-	4	-	2963
Hongkong-Dollar	-	-	545	-	-	-	-	545
Japanischer Yen	-	-	175	-	-	-	-	175
Singapur-Dollar	-	-	38	-	-	1	-	39
Schwedische Krone	-	-	32	-	-	-	-	32
Schweizer Franke	-	-	302	-	-	1	-	303
Taiwan-Dollar	-	-	59	-	-	(1)	-	58
Thailändischer Baht	-	-	162	-	-	-	-	162
US-Dollar	-	-	800	(1787)	-	188	-	(799)
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 4202	\$ 6	\$ -	\$ 202	\$ -	\$ 4410
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund								
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (11)	\$ -	\$ (11)
US-Dollar	-	-	199.056	-	-	1406	-	200.462
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 199.056	\$ -	\$ -	\$ 1395	\$ -	\$ 200.451
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund								
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6665	\$ -	\$ (3311)	\$ -	\$ 3354
Britisches Pfund	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Euro	-	-	-	42.963	-	(214)	-	42.749
US-Dollar	-	-	1440.452	(49.525)	-	15.609	-	1406.536
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 1440.452	\$ 103	\$ -	\$ 12.080	\$ -	\$ 1452.635
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14.380	\$ -	\$ (2)	\$ -	\$ 14.378
Britisches Pfund	-	-	-	16.271	-	(907)	-	15.364
Chinesischer Renminbi	-	-	-	762	-	-	-	762
Euro	-	-	-	26.128	-	81	-	26.209
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	-	216	-	216
Polnischer Zloty	-	-	-	1160	-	-	-	1160
Singapur-Dollar	-	-	-	2459	-	71	-	2530
Schwedische Krone	-	-	-	44	-	-	-	44
Schweizer Franke	-	-	-	239	-	-	-	239
US-Dollar	-	-	1510.484	(60.964)	-	20.262	-	1469.782
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 1510.484	\$ 479	\$ -	\$ 19.721	\$ -	\$ 1530.684

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3566	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3566
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	-	12	-	12
Chinesischer Renminbi	-	-	-	151	-	-	-	151
Euro	-	-	-	450	-	-	-	450
Singapur-Dollar	-	-	-	508	-	-	-	508
US-Dollar	-	-	50.442	(4672)	-	590	-	46.360
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 50.442	\$ 3	\$ -	\$ 602	\$ -	\$ 51.047
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^								
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 572
US-Dollar	-	-	8869	(571)	-	123	-	8421
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 8869	\$ 1	\$ -	\$ 123	\$ -	\$ 8993
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^								
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ 143	\$ -	\$ -	\$ (1)	\$ -	\$ 142
Kanadischer Dollar	-	-	25	-	-	1	-	26
Euro	-	-	398	-	-	-	-	398
Hongkong-Dollar	-	-	228	-	-	-	-	228
Japanischer Yen	-	-	286	-	-	1	-	287
Schwedische Krone	-	-	26	-	-	-	-	26
Schweizer Franke	-	-	89	-	-	-	-	89
US-Dollar	-	-	3769	-	-	46	-	3815
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 4964	\$ -	\$ -	\$ 47	\$ -	\$ 5011
Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8909	\$ -	\$ 6	\$ -	\$ 8915
Brasilianischer Real	-	-	-	5122	-	(2542)	-	2580
Britisches Pfund	-	-	-	1388	-	6659	-	8047
Chinesischer Renminbi	-	-	-	1176	-	-	-	1176
Euro	-	-	-	36.846	-	(418)	-	36.428
Polnischer Zloty	-	-	-	1477	-	(1)	-	1476
Singapur-Dollar	-	-	-	3678	-	(4)	-	3674
Schwedische Krone	-	-	-	91	-	-	-	91
US-Dollar	-	-	891.502	(58.526)	-	(12.343)	-	820.633
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 891.502	\$ 161	\$ -	\$ (8643)	\$ -	\$ 883.020
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund								
Kanadischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 4884	\$ -	\$ -	\$ 18	\$ -	\$ 4902
Dänische Krone	-	-	177	-	-	-	-	177
Euro	-	-	-	77	-	18	-	95
Norwegische Krone	-	-	936	-	-	-	-	936
Schwedische Krone	-	-	-	7	-	1	-	8
US-Dollar	-	-	87.691	(84)	-	(257)	-	87.350
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 93.688	\$ -	\$ -	\$ (220)	\$ -	\$ 93.468
Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund								
Australischer Dollar	€ -	€ -	€ -	€ 3966	€ -	€ -	€ -	€ 3966
Britisches Pfund	-	-	15.332	-	-	83	-	15.415
Chinesischer Renminbi	-	-	-	107	-	-	-	107
Dänische Krone	-	-	3362	-	-	41	-	3403
Euro	-	-	22.997	(14.956)	-	599	-	8640
Norwegische Krone	-	-	2054	-	-	6	-	2060
Polnischer Zloty	-	-	-	54	-	-	-	54
Singapur-Dollar	-	-	-	326	-	-	-	326
Schwedische Krone	-	-	3545	-	-	-	-	3545
Schweizer Franke	-	-	5215	-	-	-	-	5215
US-Dollar	-	-	-	10.450	-	16	-	10.466
Gesamt	€ -	€ -	€ 52.505	€ (53)	€ -	€ 745	€ -	€ 53.197

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Wert (in Tsd.)
Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 5929	\$ 7539	\$ -	\$ (3)	\$ 13.465
Chinesischer Renminbi	-	-	-	294	-	-	294
Hongkong-Dollar	-	-	32.088	-	-	42	32.130
Indische Rupie	-	-	5041	-	-	(229)	4812
Indonesische Rupiah	-	-	2299	-	-	-	2299
Malaysischer Ringgit	-	-	3482	-	-	-	3482
Neuseeländischer Dollar	-	-	3629	-	-	-	3629
Pakistanische Rupie	-	-	479	-	-	-	479
Philippinischer Peso	-	-	860	-	-	-	860
Polnischer Zloty	-	-	-	3130	-	-	3130
Singapur-Dollar	-	-	2673	20.341	-	28	23.042
Südkoreanischer Won	-	-	9369	-	-	121	9490
Taiwan-Dollar	-	-	10.611	-	-	-	10.611
Thailändischer Baht	-	-	7109	-	-	6	7115
US-Dollar	-	-	1109	(31.213)	-	1732	(28.372)
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 84.678	\$ 91	\$ -	\$ 1697	\$ 86.466
Legg Mason QSEmerging Markets Equity Fund							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 808	\$ -	\$ -	\$ (15)	\$ 793
Britisches Pfund	-	-	-	-	-	1	1
Chilenischer Peso	-	-	713	-	-	-	713
Kolumbianischer Peso	-	-	146	-	-	-	146
Tschechische Krone	-	-	127	-	-	-	127
Ägyptisches Pfund	-	-	91	-	-	-	91
Euro	-	-	95	-	-	1	96
Hongkong-Dollar	-	-	2518	-	-	-	2518
Ungarischer Forint	-	-	89	-	-	-	89
Indische Rupie	-	-	1068	-	-	-	1068
Indonesische Rupiah	-	-	1384	-	-	-	1384
Malaysischer Ringgit	-	-	739	-	-	1	740
Mexikanischer Peso	-	-	477	-	-	1	478
Philippinischer Peso	-	-	422	-	-	2	424
Polnischer Zloty	-	-	322	-	-	1	323
Südafrikanischer Rand	-	-	776	-	-	2	778
Südkoreanischer Won	-	-	655	-	-	12	667
Taiwan-Dollar	-	-	552	-	-	1	553
Thailändischer Baht	-	-	964	-	-	5	969
Türkische Lira	-	-	422	-	-	6	428
US-Dollar	-	-	916	-	7	(3)	920
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 13.284	\$ -	\$ 7	\$ 15	\$ 13.306
Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund							
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 429	\$ 741	\$ -	\$ 7	\$ 1177
Britisches Pfund	-	-	1439	(1138)	-	9	310
Kanadischer Dollar	-	-	522	(417)	-	2	107
Tschechische Krone	-	-	-	-	-	1	1
Dänische Krone	-	-	-	-	-	1	1
Euro	-	-	1587	(1257)	-	12	342
Hongkong-Dollar	-	-	790	-	-	(1)	789
Israelischer Schekel	-	-	103	-	-	-	103
Japanischer Yen	-	-	718	-	-	1	719
Malaysischer Ringgit	-	-	125	-	-	-	125
Mexikanischer Peso	-	-	167	-	-	1	168
Neuseeländischer Dollar	-	-	851	(696)	-	-	155
Norwegische Krone	-	-	400	-	-	-	400
Singapur-Dollar	-	-	716	(531)	-	5	190
Südafrikanischer Rand	-	-	77	-	-	-	77
Südkoreanischer Won	-	-	85	-	-	1	86
Schwedische Krone	-	-	201	-	-	-	201
Schweizer Franke	-	-	341	-	-	-	341
Taiwan-Dollar	-	-	1034	-	-	-	1034
Türkische Lira	-	-	198	-	-	-	198
US-Dollar	-	-	3593	3286	-	(32)	6847
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 13.376	\$ (12)	\$ -	\$ 7	\$ 13.371

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^								
Hongkong-Dollar	\$ -	\$ -	\$ 110.919	\$ -	\$ -	\$ 1953	\$ -	\$ 112.872
Indische Rupie	-	-	31.172	-	-	(142)	-	31.030
Indonesische Rupiah	-	-	2987	-	-	51	-	3038
Malaysischer Ringgit	-	-	7629	-	-	-	-	7629
Singapur-Dollar	-	-	22.656	-	-	407	-	23.063
Südkoreanischer Won	-	-	28.984	-	-	752	-	29.736
Taiwan-Dollar	-	-	6596	-	-	-	-	6596
Thailändischer Baht	-	-	9000	-	-	164	-	9164
US-Dollar	-	-	33.536	-	-	(2026)	-	31.510
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 253.479	\$ -	\$ -	\$ 1159	\$ -	\$ 254.638
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 395	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ -	\$ 399
Hongkong-Dollar	-	-	1152	-	-	-	-	1152
Indische Rupie	-	-	230	-	-	(6)	-	224
Indonesische Rupiah	-	-	58	-	-	-	-	58
Malaysischer Ringgit	-	-	39	-	-	-	-	39
Singapur-Dollar	-	-	162	-	-	-	-	162
Südkoreanischer Won	-	-	431	-	-	4	-	435
Taiwan-Dollar	-	-	123	-	-	-	-	123
Thailändischer Baht	-	-	37	-	-	-	-	37
US-Dollar	-	-	255	-	-	19	-	274
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 2882	\$ -	\$ -	\$ 21	\$ -	\$ 2903
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^								
Brasilianischer Real	€ -	€ -	€ -	€ 4517	€ -	€ (2267)	€ -	€ 2250
Britisches Pfund	-	-	23.297	(14.697)	(247)	(1016)	-	7337
Dänische Krone	-	-	-	-	(244)	14	-	(230)
Euro	89.109	-	51.467	(35.181)	(1062)	76.739	-	181.072
Ungarischer Forint	-	-	10.646	(10.828)	-	1	-	(181)
Japanischer Yen	-	-	-	60.151	-	-	-	60.151
Norwegische Krone	-	-	3871	(3780)	-	(1)	-	90
Schwedische Krone	-	-	3476	(525)	(735)	(1027)	-	1189
Schweizer Franke	-	-	18.349	(19.812)	(3130)	(162)	-	(4755)
Türkische Lira	-	-	8972	(8862)	-	-	-	110
US-Dollar	-	-	-	27.505	-	438	-	27.943
Gesamt	€ 89.109	€ -	€ 120.078	€ (1512)	€ (5418)	€ 72.719	€ -	€ 274.976
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^								
Chinesischer Renminbi	\$ -	\$ -	\$ 1267	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1267
Hongkong-Dollar	-	-	9310	-	-	1	-	9311
Taiwan-Dollar	-	-	2354	-	-	-	-	2354
US-Dollar	-	-	2745	-	-	162	-	2907
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 15.676	\$ -	\$ -	\$ 163	\$ -	\$ 15.839
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^								
Britisches Pfund	¥ -	¥ -	¥ -	¥ 139.493	¥ -	¥ -	¥ -	¥ 139.493
Euro	-	-	-	4739.652	-	(247)	-	4739.405
Japanischer Yen	919.732	-	2996.759	(5109.847)	(10.956)	1180.339	-	(23.973)
US-Dollar	-	-	-	311.092	3280	1	-	314.373
Gesamt	¥ 919.732	¥ -	¥ 2996.759	¥ 80.390	¥ (7676)	¥ 1180.093	¥ -	¥ 5169.298
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 562	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562
Britisches Pfund	-	-	3075	85	-	-	-	3160
Kanadischer Dollar	-	-	611	-	-	-	-	611
Dänische Krone	-	-	658	-	-	6	-	664
Euro	-	-	2597	-	-	9	-	2606
Hongkong-Dollar	-	-	1870	-	-	-	-	1870
Schwedische Krone	-	-	1417	-	-	-	-	1417
Schweizer Franke	-	-	1672	-	-	-	-	1672
Taiwan-Dollar	-	-	771	-	-	-	-	771
US-Dollar	-	-	9578	(83)	-	402	-	9897
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 22.811	\$ 2	\$ -	\$ 417	\$ -	\$ 23.230

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisen terminkontakte (in Tsd.)	Sonstige-Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Sonstige Nettoinventarwert (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund								
Australischer Dollar	\$ -	\$ -	\$ 1928	\$ -	\$ -	\$ 32		\$ 1960
Chinesischer Renminbi	-	-	254	-	-	-		254
Hongkong-Dollar	-	-	1320	-	-	5		1325
Indische Rupie	-	-	336	-	-	6		342
Malaysischer Ringgit	-	-	407	-	-	5		412
Neuseeländischer Dollar	-	-	685	-	-	1		686
Philippinischer Peso	-	-	159	-	-	-		159
Singapur-Dollar	-	-	1018	-	-	14		1032
Thailändischer Baht	-	-	121	-	-	(1)		120
US-Dollar	-	-	-	-	-	47		47
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 6228	\$ -	\$ -	\$ 109		\$ 6337
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^								
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 767	\$ -	\$ -	\$ 20		\$ 787
Hongkong-Dollar	-	-	6413	-	-	-		6413
Ungarischer Forint	-	-	759	-	-	-		759
Indische Rupie	-	-	2170	-	-	-		2170
Indonesische Rupiah	-	-	635	-	-	-		635
Malaysischer Ringgit	-	-	292	-	-	-		292
Mexikanischer Peso	-	-	631	-	-	2		633
Philippinischer Peso	-	-	233	-	-	-		233
Südafrikanischer Rand	-	-	1058	-	-	2		1060
Südkoreanischer Won	-	-	4057	-	-	33		4090
Taiwan-Dollar	-	-	3147	-	-	-		3147
Türkische Lira	-	-	221	-	-	-		221
US-Dollar	-	-	5100	-	-	653		5753
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 25.483	\$ -	\$ -	\$ 710		\$ 26.193
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^								
Britisches Pfund	\$ -	\$ -	\$ 349	\$ -	\$ -	\$ 2		\$ 351
Kanadischer Dollar	-	-	100	-	-	-		100
Euro	-	-	477	-	-	2		479
Hongkong-Dollar	-	-	201	-	-	-		201
Japanischer Yen	-	-	61	-	-	-		61
Singapur-Dollar	-	-	59	-	-	-		59
Schweizer Franke	-	-	77	-	-	-		77
US-Dollar	-	-	1721	-	-	4		1725
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 3045	\$ -	\$ -	\$ 8		\$ 3053
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^								
Britisches Pfund	€ -	€ -	€ 307	€ -	€ -	€ 2		€ 309
Dänische Krone	-	-	107	-	-	1		108
Euro	-	-	1264	-	-	58		1322
Schwedische Krone	-	-	332	-	-	(1)		331
Schweizer Franke	-	-	492	-	-	-		492
US-Dollar	-	-	239	-	-	(1)		238
Gesamt	€ -	€ -	€ 2741	€ -	€ -	€ 59		€ 2800
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^								
Australischer Dollar	€ -	€ -	€ 36.870	€ (13.061)	€ -	€ 135		€ 23.944
Brasilianischer Real	-	-	-	5286	-	(2634)		2652
Britisches Pfund	-	-	65.130	61.355	-	214		126.699
Kanadischer Dollar	-	-	49.658	42.151	-	309		92.118
Euro	-	-	50.441	(47.221)	-	13.142		16.362
Hongkong-Dollar	-	-	19.368	-	-	-		19.368
Mexikanischer Peso	-	-	20.951	(7215)	-	-		13.736
Singapur-Dollar	-	-	-	251	-	-		251
US-Dollar	-	-	143.810	(40.467)	-	291		103.634
Gesamt	€ -	€ -	€ 386.228	€ 1079	€ -	€ 11.457		€ 398.764

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in variabelverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisenterminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Nettovermögenswerte, (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]							
Brasilianischer Real	\$ -	\$ -	\$ 366	\$ -	\$ -	\$ (5)	\$ 361
Chilenischer Peso	-	-	90	-	-	-	90
Euro	-	-	-	1705	-	-	1705
Hongkong-Dollar	-	-	575	-	-	-	575
Indische Rupie	-	-	713	-	-	-	713
Indonesische Rupiah	-	-	134	-	-	1	135
Malaysischer Ringgit	-	-	161	-	-	-	161
Mexikanischer Peso	-	-	441	-	-	-	441
Philippinischer Peso	-	-	151	-	-	-	151
Thailändischer Baht	-	-	33	-	-	-	33
US-Dollar	-	-	-	(1699)	-	139	(1560)
Gesamt	\$ -	\$ -	\$ 2664	\$ 6	\$ -	\$ 135	\$ 2805

Einige Fonds verfügen auch über Anteilklassen, die auf Fremdwährungen lauten. Bestimmte Fonds (wie im entsprechenden Nachtrag zum Verkaufsprospekt angegeben) können in lieferbare oder nicht lieferbare Devisenterminkontrakte einfließen, um das Risiko von Wechselkursschwankungen abzusichern, um die Exposition gegenüber einer Währung zu erhöhen, um die Exposition gegenüber Währungsschwankungen von einer Währung in die andere zu verändern oder die Rendite zu verbessern. Jeder festverzinsliche Fonds kann auch Optionen für lieferbare oder nicht lieferbare Devisenterminkontrakte abschließen, die dem Fonds gegen eine Prämie die Option, aber nicht die Verpflichtung, bieten, einen solchen Vertrag zu einem bestimmten Zeitpunkt vor einem bestimmten Datum abzuschließen.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf das Fremdwährungsrisiko und dessen Auswirkung auf den Nettoinventarwert der Fonds, sofern das Fremdwährungsrisiko als erheblich eingestuft wird. Am 29. Februar 2020 und am 28. Februar 2019 wurde für alle Fonds ein Auszug der zugrunde liegenden Positionen erstellt. Die Wechselkurse wurden um +/- 5 % erhöht/gesenkt (aufgrund der Beschaffenheit der Märkte, in denen die Fonds anlegen, wurde eine 5 %-ige Erhöhung/Senkung vorgenommen); es wurde eine Schätzung der entsprechenden Auswirkung auf den Gesamt Nettoinventarwert vorgenommen. Des Weiteren wird angenommen, dass auch alle anderen Marktparameter unverändert bleiben.

Auswirkung auf den Nettoinventarwert aufgrund von Änderungen der Wechselkurse* (Betrag in der Basiswährung des Fonds) (in Tsd.)					
Fonds	Währung	29. Februar 2020		28. Februar 2019	
		Positiv 5 % *	Negativ 5 % *	Positiv 5 % *	Negativ 5 % *
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Euro	k. A.	k. A.	6975	(6310)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Australischer Dollar	k. A.	k. A.	4022	(3639)
	Britisches Pfund	19.951	(18.051)	21.351	(19.317)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	Euro	117	(106)	k. A.	k. A.
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Australischer Dollar	k. A.	k. A.	638	(578)
	Euro	k. A.	k. A.	709	(641)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Chinesischer Renminbi	k. A.	k. A.	4477	(4050)
	Indische Rupie	3193	(2889)	3669	(3319)
	Indonesische Rupiah	4676	(4231)	4652	(4209)
	Malaysischer Ringgit	3347	(3029)	k. A.	k. A.
	Singapur-Dollar	4023	(3640)	3515	(3180)
	Südkoreanischer Won	3398	(3075)	4230	(3828)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Britisches Pfund	13.048	(11.805)	4588	(4151)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Kanadischer Dollar	5289	(4786)	4214	(3812)
	Euro	2330	(2108)	2503	(2264)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Brasilianischer Real	k. A.	k. A.	39.637	(35.862)
	Britisches Pfund	63.301	(57.272)	46.750	(42.297)
	Euro	108.496	(98.163)	117.103	(105.950)
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	Brasilianischer Real	k. A.	k. A.	197	(179)
	Polnischer Zloty	k. A.	k. A.	201	(182)
	Britisches Pfund	40.521	(36.662)	37.284	(33.733)
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]					
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]	Japanischer Yen	k. A.	k. A.	2520	(2280)
	Euro	26.278	(23.775)	11.974	(10.834)
	Britisches Pfund	5130	(4642)	5938	(5372)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Britisches Pfund	16.037	(14.509)	12.210	(11.047)
	Euro	5870	(5311)	11.995	(10.853)
	Mexikanischer Peso	5325	(4818)	7263	(6572)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Australischer Dollar	15.226	(13.776)	18.939	(17.136)
	Britisches Pfund	5092	(4607)	k. A.	k. A.
	Chilenischer Peso	4959	(4487)	k. A.	k. A.
	Euro	5498	(4974)	k. A.	k. A.
	Mexikanischer Peso	k. A.	k. A.	8457	(7652)
	Singapur-Dollar	10.260	(9282)	10.486	(9487)
	Schweizer Franke	(4553)	4120	k. A.	k. A.
	Taiwan-Dollar	(4521)	4090	k. A.	k. A.
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	Kanadischer Dollar	520	(470)	k. A.	k. A.
	Euro	k. A.	k. A.	569	(515)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Britisches Pfund	3518	(3183)	k. A.	k. A.
	Euro	(3615)	3271	k. A.	k. A.
	Mexikanischer Peso	3173	(2870)	4473	(4047)
	Neuseeländischer Dollar	12.396	(11.215)	10.383	(9394)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	Britisches Pfund	31.001	(28.049)	39.202	(35.468)
	Euro	(9894)	8952	k. A.	k. A.
	Japanischer Yen	(8696)	7868	k. A.	k. A.
	Malaysischer Ringgit	k. A.	k. A.	11.027	(9977)
	Mexikanischer Peso	10.770	(9745)	10.704	(9685)

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Auswirkung auf den Nettoinventarwert aufgrund von Änderungen der Wechselkurse*
(Betrag in der Basiswährung des Fonds) (in Tsd.)

Fonds	Währung	29. Februar 2020		28. Februar 2019	
		Positiv 5 % *	Negativ 5 % *	Positiv 5 % *	Negativ 5 % *
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	667	(603)
	Euro	2516	(2276)	3453	(3124)
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	Euro	508	(460)	547	(495)
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^	Euro	k. A.	k. A.	1470	(1330)
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	Australischer Dollar	17.952	(16.242)	20.036	(18.128)
	Britisches Pfund	5222	(4725)	k. A.	k. A.
	Euro	(3309)	2994	(2749)	2487
	Japanischer Yen	k. A.	k. A.	(1932)	1748
	Malaysischer Ringgit	2832	(2562)	2585	(2339)
	Mexikanischer Peso	4842	(4381)	4012	(3629)
	Norwegische Krone	2512	(2273)	k. A.	k. A.
	Singapur-Dollar	3807	(3444)	k. A.	k. A.
	Südafrikanischer Rand	2161	(1955)	k. A.	k. A.
	Schwedische Krone	k. A.	k. A.	3253	(2943)
	Thailändischer Baht	(2276)	2059	k. A.	k. A.
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Euro	49	(44)	102	(92)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	226	(204)
	Euro	k. A.	k. A.	412	(373)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	37	(33)
	Euro	k. A.	k. A.	156	(141)
	Hongkong-Dollar	k. A.	k. A.	29	(26)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	Britisches Pfund	396	(358)	811	(734)
	Schweizer Franke	356	(322)	k. A.	k. A.
	US-Dollar	485	(439)	551	(498)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Australischer Dollar	447	(405)	709	(641)
	Hongkong-Dollar	1226	(1109)	1691	(1530)
	Singapur-Dollar	1075	(972)	1213	(1097)
	Südkoreanischer Won	k. A.	k. A.	499	(452)
	Taiwan-Dollar	581	(525)	558	(505)
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	Hongkong-Dollar	125	(113)	133	(120)
	Indonesische Rupiah	k. A.	k. A.	73	(66)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	Hongkong-Dollar	3800	(3438)	5941	(5375)
	Indische Rupie	893	(808)	1633	(1478)
	Südkoreanischer Won	1166	(1055)	1565	(1416)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^	Australischer Dollar	k. A.	k. A.	21	(19)
	Hongkong-Dollar	k. A.	k. A.	61	(55)
	Südkoreanischer Won	k. A.	k. A.	23	(21)
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	Japanischer Yen	2363	(2138)	k. A.	k. A.
	US-Dollar	1858	(1681)	1471	(1331)
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^	Hongkong-Dollar	k. A.	k. A.	490	(443)
	Taiwan-Dollar	k. A.	k. A.	124	(112)
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^	Euro	k. A.	k. A.	249.442	(225.686)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	166	(150)
	Euro	307	(278)	137	(124)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	Australischer Dollar	157	(142)	103	(93)
	Hongkong-Dollar	73	(66)	70	(63)
	Neuseeländischer Dollar	k. A.	k. A.	36	(33)
	Singapur-Dollar	63	(57)	54	(49)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Hongkong-Dollar	364	(329)	338	(305)
	Indische Rupie	182	(165)	k. A.	k. A.
	Südkoreanischer Won	238	(215)	215	(195)
	Taiwan-Dollar	168	(152)	166	(150)
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	18	(17)
	Euro	k. A.	k. A.	25	(23)
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^	Britisches Pfund	k. A.	k. A.	16	(15)
	Schwedische Krone	52	(47)	17	(16)
	Schweizer Franke	44	(40)	26	(23)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	Britisches Pfund	9591	(8678)	6668	(6033)
	Kanadischer Dollar	6189	(5600)	4848	(4387)
	US-Dollar	20.518	(18.564)	5454	(4935)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	Brasilianischer Real	25	(22)	19	(17)
	Euro	84	(76)	90	(81)
	Hongkong-Dollar	23	(21)	30	(27)
	Indische Rupie	37	(33)	38	(34)
	Mexikanischer Peso	26	-24	23	-21

Eine Analyse wird angegeben, sofern der Fonds eine erhebliche Fremdwährungsengagement enthält. Als erheblich gilt ein Engagement, wenn es 10 % des Nettovermögens übersteigt. Veränderungen sämtlicher Wechselkurse werden sich direkt auf den Nettoinventarwert auswirken. Die Wechselkurse zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 sind in Erläuterung 11 angegeben. Diese Sensitivitätsanalyse sollte nicht als Prognose für die künftige Wertentwicklung verwendet werden.

Das Risiko aus dem Fremdwährungsengagement für den Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, den Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, den Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^, den Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, den Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^, den Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, den Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ und den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ in die Berechnung des Marktrisikos einbezogen (siehe vorstehende Erläuterung 12.1), weshalb keine Sensitivitätsanalyse vorgenommen werden muss.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko

Da es sich bei den in den Aktienfonds enthaltenen Vermögenswerten größtenteils nicht um zinstragende Vermögenswerte handelt und das Risiko somit nicht ausreichend groß ist, wurde auf die Erstellung einer Sensitivitätsanalyse für die Aktienfonds verzichtet.

Zum 29. Februar 2020 und zum 28. Februar 2019 wurden die gesamten Barmittel der Fonds von der Verwahrstelle oder sonstigen Brokern gehalten und hatten das Potenzial zur Erwirtschaftung von Zinsen, deren Höhe je nach den aktuellen Marktzinsen schwankte.

Erläuterung 12.1(b) oben enthält eine Analyse der fest und variabel verzinslichen sowie der unverzinslichen Wertpapiere.

Die gewichtete durchschnittliche Rendite und die gewichteten durchschnittlichen Laufzeiten bis zur Fälligkeit der festverzinslichen Instrumente jedes Fonds nach Währung stellten sich zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 wie folgt dar:

Zum 29. Februar 2020

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
US-Dollar	0,41 %	0,13
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Chinesischer Renminbi	3,18 %	5,76
US-Dollar	3,24 %	19,70
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Argentinischer Peso	49,18 %	1,59
Brasilianischer Real	9,04 %	3,30
Mexikanischer Peso	7,36 %	21,11
Russischer Rubel	6,86 %	11,04
US-Dollar	3,42 %	19,72
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,61 %	12,70
Norwegische Krone	1,66 %	9,53
Polnischer Zloty	2,55 %	8,16
Schwedische Krone	2,12 %	19,09
US-Dollar	4,73 %	6,01
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
US-Dollar	6,02 %	4,79
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund		
Argentinischer Peso	49,12 %	1,60
Brasilianischer Real	8,78 %	4,18
Britisches Pfund	3,99 %	17,29
Kolumbianischer Peso	8,40 %	4,40
Euro	4,03 %	7,29
Indonesische Rupiah	7,23 %	8,15
Mexikanischer Peso	7,17 %	16,83
Russischer Rubel	6,75 %	9,91
Südafrikanischer Rand	9,44 %	20,80
US-Dollar	4,27 %	10,09
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
US-Dollar	6,27 %	6,88
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Brasilianischer Real	9,27 %	2,12
Ägyptisches Pfund	0,00 %	0,60
Euro	4,62 %	9,92
Indonesische Rupiah	7,68 %	10,65
Mexikanischer Peso	6,02 %	6,02
Russischer Rubel	6,83 %	10,09
US-Dollar	4,99 %	12,36
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Ägyptisches Pfund	0,00 %	0,60
US-Dollar	4,66 %	10,00
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Brasilianischer Real	8,95 %	2,84
Britisches Pfund	5,06 %	4,04
Euro	4,91 %	6,15
Indonesische Rupiah	6,94 %	2,07
Mexikanischer Peso	6,51 %	2,28
Russischer Rubel	6,71 %	7,89
US-Dollar	5,50 %	5,74
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Chinesischer Renminbi	4,12 %	4,69
Hongkong-Dollar	3,26 %	0,73
Indische Rupie	7,24 %	8,16
Indonesische Rupiah	7,69 %	5,53
Malaysischer Ringgit	3,69 %	9,25
Philippinischer Peso	4,55 %	10,73
Singapur-Dollar	2,22 %	16,37
Thailändischer Baht	2,91 %	8,44
US-Dollar	4,81 %	25,18
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	0,74 %	5,91
Britisches Pfund	1,48 %	4,89
US-Dollar	2,57 %	4,23

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnittlicher Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]		
Britisches Pfund	3,70%	13,88
Kanadischer Dollar	2,12%	5,26
Euro	2,28%	19,61
Indonesische Rupiah	7,81%	19,14
Japanischer Yen	0,45%	9,02
Mexikanischer Peso	7,24%	22,72
Norwegische Krone	1,66%	9,53
Polnischer Zloty	2,55%	8,16
Südafrikanischer Rand	9,46%	21,01
Südkoreanischer Won	1,80%	6,28
US-Dollar	3,26%	17,00
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]		
Britisches Pfund	3,68%	10,65
Euro	1,44%	7,51
Mexikanischer Peso	7,24%	22,72
Russischer Rubel	6,63%	9,24
US-Dollar	3,85%	15,06
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Britisches Pfund	5,20%	6,56
Euro	4,13%	5,46
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		
Argentinischer Peso	0,00%	0,52
Australischer Dollar	2,21%	27,07
Brasilianischer Real	9,25%	2,00
Chinesischer Renminbi	3,29%	6,64
Ägyptisches Pfund	7,15%	1,73
Euro	2,78%	29,53
Indische Rupie	7,73%	3,91
Indonesische Rupiah	7,41%	9,64
Japanischer Yen	0,63%	28,33
Mexikanischer Peso	7,24%	23,54
Russischer Rubel	6,95%	10,83
Südafrikanischer Rand	8,84%	16,10
US-Dollar	3,53%	21,55
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		
Brasilianischer Real	8,42%	7,18
Britisches Pfund	4,19%	7,05
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,45
Euro	1,65%	6,52
Indonesische Rupiah	7,01%	7,11
Mexikanischer Peso	7,59%	9,26
Russischer Rubel	6,71%	7,89
US-Dollar	5,39%	9,96
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		
US-Dollar	6,14%	18,98
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		
US-Dollar	3,65%	25,74
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]		
Britisches Pfund	3,29%	11,20
US-Dollar	3,44%	18,15
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]		
Britisches Pfund	3,88%	11,72
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,07
Euro	3,74%	18,01
Russischer Rubel	6,63%	9,24
US-Dollar	3,97%	11,17
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Australischer Dollar	5,28%	1,83
Brasilianischer Real	8,76%	4,12
Britisches Pfund	1,99%	0,39
Kolumbianischer Peso	5,93%	8,17
Indonesische Rupiah	6,37%	2,79
Malaysischer Ringgit	3,65%	7,04
Mexikanischer Peso	7,37%	18,24
Norwegische Krone	3,64%	1,24
Polnischer Zloty	3,27%	0,61
Südafrikanischer Rand	9,84%	24,87
US-Dollar	2,99%	29,61

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Brasilianischer Real	9,26%	1,82
Kolumbianischer Peso	5,93%	8,17
Indonesische Rupiah	8,09%	11,63
Mexikanischer Peso	7,42%	16,06
Polnischer Zloty	2,36%	0,44
US-Dollar	3,95%	30,29
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^		
Euro	3,46%	7,88
US-Dollar	5,66%	5,55
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^		
Australischer Dollar	5,27%	1,77
Brasilianischer Real	9,25%	1,84
Britisches Pfund	1,99%	0,39
Kolumbianischer Peso	5,96%	7,22
Indonesische Rupiah	8,09%	12,45
Malaysischer Ringgit	3,63%	3,65
Mexikanischer Peso	7,36%	18,33
Norwegische Krone	3,64%	1,24
Polnischer Zloty	3,07%	0,56
Südafrikanischer Rand	9,85%	24,97
US-Dollar	3,20%	29,18
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		
Australischer Dollar	5,12%	2,38
Brasilianischer Real	9,17%	2,13
Britisches Pfund	1,99%	0,39
Kolumbianischer Peso	7,61%	5,42
Indonesische Rupiah	7,92%	10,37
Malaysischer Ringgit	3,53%	4,72
Mexikanischer Peso	7,29%	22,50
Südafrikanischer Rand	9,85%	24,99
US-Dollar	3,03%	29,66
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^		
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,08
Euro	2,12%	27,50
Japanischer Yen	0,39%	29,33
US-Dollar	3,59%	3,77
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,07
US-Dollar	3,28%	19,22
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		
Euro	3,46%	7,88
US-Dollar	5,53%	5,55
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Australischer Dollar	5,12%	2,38
Brasilianischer Real	8,95%	2,84
Kolumbianischer Peso	5,93%	8,17
Indonesische Rupiah	8,09%	9,05
Malaysischer Ringgit	3,67%	3,51
Mexikanischer Peso	7,31%	20,97
Südafrikanischer Rand	10,03%	26,80
US-Dollar	7,31%	29,58

Zum 28. Februar 2019

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
US-Dollar	0,00 %	0,09
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Chinesischer Renminbi	3,32 %	6,76
US-Dollar	3,72 %	21,02
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Argentinischer Peso	22,46 %	2,60
Brasilianischer Real	9,52 %	2,80
Mexikanischer Peso	8,16 %	20,06
Russischer Rubel	7,62 %	7,28
US-Dollar	3,70 %	20,25
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Britisches Pfund	5,38 %	5,88
Euro	1,74 %	9,56
Schwedische Krone	2,43 %	20,10
US-Dollar	5,11 %	3,90

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnittlicher Zinssatz
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
US-Dollar	6,35 %	4,97
Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund		
Argentinischer Peso	22,46 %	2,60
Brasilianischer Real	9,47 %	4,77
Britisches Pfund	4,97 %	14,32
Kolumbianischer Peso	8,47 %	5,41
Euro	5,38 %	6,69
Indonesische Rupiah	7,38 %	8,21
Mexikanischer Peso	8,23 %	17,93
Russischer Rubel	7,75 %	8,55
Südafrikanischer Rand	9,22 %	21,81
Türkische Lira	12,93 %	6,96
US-Dollar	5,18 %	10,58
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
US-Dollar	6,56 %	7,45
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Argentinischer Peso	11,32 %	1,99
Brasilianischer Real	9,55 %	1,84
Ägyptisches Pfund	0,00 %	0,37
Ghanaischer Cedi	18,94 %	3,53
Indonesische Rupiah	8,11 %	12,70
Mexikanischer Peso	6,57 %	7,02
Nigerianischer Naira	0,00 %	0,98
Russischer Rubel	7,60 %	6,51
Uruguayischer Peso	9,86 %	3,31
US-Dollar	6,00 %	10,79
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Argentinischer Peso	24,67 %	3,19
Ägyptisches Pfund	0,00 %	0,15
US-Dollar	4,83 %	11,08
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Argentinischer Peso	0,00 %	0,22
Brasilianischer Real	9,46 %	5,32
Britisches Pfund	7,53 %	3,46
Euro	7,26 %	6,99
Indonesische Rupiah	7,04 %	3,21
Mexikanischer Peso	6,80 %	3,28
Russischer Rubel	7,55 %	8,90
Uruguayischer Peso	9,61 %	9,05
US-Dollar	6,03 %	7,08
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]		
US-Dollar	1,93 %	2,25
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund		
US-Dollar	0,88 %	1,89
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Chinesischer Renminbi	4,13 %	4,25
Hongkong-Dollar	3,14 %	1,50
Indische Rupie	7,77 %	6,62
Indonesische Rupiah	8,24 %	6,78
Malaysischer Ringgit	4,17 %	11,03
Philippinischer Peso	5,66 %	14,68
Singapur-Dollar	1,93 %	10,41
Taiwan-Dollar	1,76 %	5,15
Thailändischer Baht	3,21 %	9,15
US-Dollar	4,88 %	19,69
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Britisches Pfund	2,32 %	3,47
Euro	1,13 %	6,61
US-Dollar	2,96 %	4,59
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]		
Australischer Dollar	6,93 %	0,95
Britisches Pfund	4,14 %	13,30
Kanadischer Dollar	2,20 %	6,26
Euro	2,19 %	11,55
Indonesische Rupiah	8,27 %	20,14
Japanischer Yen	0,45 %	7,50
Mexikanischer Peso	8,57 %	23,72
Südafrikanischer Rand	9,24 %	22,02
Südkoreanischer Won	1,89 %	7,28
Türkische Lira	13,13 %	8,45
US-Dollar	3,08 %	14,02
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]		
Britisches Pfund	4,72 %	12,65
Euro	2,07 %	6,74
Indonesische Rupiah	7,38 %	8,21
US-Dollar	4,56 %	12,64

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Britisches Pfund	5,11%	5,75
Euro	4,94%	5,29
US-Dollar	6,40%	4,13
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Argentinischer Peso	9,80%	2,45
Australischer Dollar	2,82%	28,08
Brasilianischer Real	9,51%	2,73
Britisches Pfund	3,99%	8,34
Chinesischer Renminbi	3,47%	7,36
Ägyptisches Pfund	15,91%	4,17
Euro	2,02%	6,76
Indische Rupie	7,98%	4,58
Indonesische Rupiah	7,65%	9,10
Japanischer Yen	0,68%	29,33
Mexikanischer Peso	8,58%	24,51
Russischer Rubel	7,77%	7,10
Südafrikanischer Rand	8,84%	13,91
Türkische Lira	13,13%	8,45
US-Dollar	4,74%	17,66
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		
Argentinischer Peso	18,45%	7,64
Brasilianischer Real	9,56%	3,70
Chilenischer Peso	4,71%	16,01
Kolumbianischer Peso	7,03%	7,80
Tschechische Krone	1,07%	11,22
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,15
Ghanaischer Cedi	18,98%	3,41
Ungarischer Forint	3,27%	12,65
Indonesische Rupiah	7,68%	9,46
Malaysischer Ringgit	3,87%	7,58
Mexikanischer Peso	7,14%	9,32
Nigerianischer Naira	0,00%	0,98
Peruanischer Sol	5,98%	12,08
Philippinischer Peso	4,96%	1,88
Polnischer Zloty	2,51%	7,74
Rumänischer Leu	3,54%	3,98
Russischer Rubel	7,47%	7,35
Südafrikanischer Rand	8,93%	18,74
Thailändischer Baht	3,19%	13,68
Türkische Lira	12,62%	7,16
Uruguayischer Peso	9,86%	3,31
US-Dollar	2,70%	24,76
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Brasilianischer Real	9,50%	4,44
Britisches Pfund	5,98%	4,41
Ägyptisches Pfund	0,00%	0,26
Euro	5,71%	4,50
Indonesische Rupiah	7,52%	8,10
Russischer Rubel	7,55%	8,90
US-Dollar	5,37%	8,98
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^		
Britisches Pfund	4,12%	8,37
Euro	2,63%	4,42
Indonesische Rupiah	8,27%	20,14
Mexikanischer Peso	8,57%	23,72
Südafrikanischer Rand	9,24%	22,02
Südkoreanischer Won	1,89%	7,28
Türkische Lira	13,13%	8,45
US-Dollar	3,18%	6,81
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^		
US-Dollar	6,85%	20,67
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
US-Dollar	3,77%	24,56
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		
Britisches Pfund	3,78%	11,93
Euro	1,44%	4,97
US-Dollar	4,79%	25,80
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^		
Argentinischer Peso	22,46%	2,60
US-Dollar	4,71%	11,90

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2019 – (Fortsetzung)

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Australischer Dollar	3,99%	0,50
Brasilianischer Real	9,68%	3,91
Britisches Pfund	1,74%	0,39
Kolumbianischer Peso	6,28%	9,17
Indonesische Rupiah	7,23%	0,36
Malaysischer Ringgit	3,74%	5,57
Mexikanischer Peso	8,53%	19,63
Polnischer Zloty	2,85%	1,14
Südafrikanischer Rand	9,58%	26,70
US-Dollar	2,90%	17,52
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		
Australischer Dollar	2,73%	0,64
Brasilianischer Real	9,49%	5,15
Kolumbianischer Peso	6,28%	9,17
Indonesische Rupiah	8,43%	15,15
Malaysischer Ringgit	3,73%	3,87
Mexikanischer Peso	8,52%	19,32
Peruanischer Sol	5,98%	13,46
Polnischer Zloty	2,40%	1,20
Südafrikanischer Rand	9,58%	26,63
US-Dollar	2,97%	24,12
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]		
US-Dollar	5,58%	5,08
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Australischer Dollar	3,93%	0,52
Brasilianischer Real	9,48%	5,38
Britisches Pfund	1,74%	0,39
Kolumbianischer Peso	6,28%	9,17
Indonesische Rupiah	8,42%	12,76
Malaysischer Ringgit	3,78%	3,87
Mexikanischer Peso	8,53%	19,63
Polnischer Zloty	2,57%	1,23
Südafrikanischer Rand	9,58%	26,71
US-Dollar	3,05%	18,31
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		
Australischer Dollar	2,73%	0,64
Brasilianischer Real	9,59%	4,96
Britisches Pfund	1,74%	0,39
Kolumbianischer Peso	7,66%	6,62
Indonesische Rupiah	8,35%	12,51
Malaysischer Ringgit	3,76%	5,19
Mexikanischer Peso	8,59%	22,32
Peruanischer Sol	5,98%	13,46
Polnischer Zloty	1,69%	1,54
Südafrikanischer Rand	9,59%	26,78
US-Dollar	3,43%	22,11
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		
Euro	1,92%	28,78
US-Dollar	4,30%	7,33
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		
US-Dollar	3,66%	16,13
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]		
US-Dollar	5,55%	5,59
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]		
US-Dollar	5,65%	5,39
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		
Australischer Dollar	2,73%	0,64
Brasilianischer Real	9,56%	7,30
Kolumbianischer Peso	6,28%	9,17
Indonesische Rupiah	8,39%	10,32
Malaysischer Ringgit	3,78%	4,33
Mexikanischer Peso	8,58%	23,11
Peruanischer Sol	5,98%	13,46
Polnischer Zloty	1,62%	1,41
Südafrikanischer Rand	9,66%	27,82
US-Dollar	7,53%	8,87

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten

Legg Mason hat zusätzlich zum Ausschuss den Bewertungsausschuss gegründet, um die Umsetzung der vom Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) gebilligten Bewertungsstrategien und -verfahren zu überwachen. Der Bewertungsausschuss, einschließlich des Vorsitzenden, besteht aus mindestens vier und höchstens zehn Mitgliedern. Vertreter von Legg Mason Legal and Compliance stehen dem Bewertungsausschuss beratend zur Seite. Der Bewertungsausschuss trifft sich monatlich, um alle Wertpapiere zu überprüfen, deren Preis manuell, von einem Makler bzw. anhand einer Matrix bestimmt wird, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, illiquide oder verfallen sind. Darüber hinaus kann der Bewertungsausschuss jederzeit einberufen werden, um über Fragen oder Themen zu beraten, die in seine Zuständigkeit fallen. Die Sitzungen des Bewertungsausschusses können persönlich, per E-Mail oder auf sonstige Weise schriftlich abgehalten werden.

Einige Fonds kaufen während des Berichtszeitraums Derivate. Der Wert der Derivate basiert auf bestimmten zugrunde liegenden Aktien oder Anleihen, Zinsen, Währungen oder Indizes und schließt Futures, Optionen, Optionen auf Futures und Swaps ein. Unter Umständen ist es schwierig, Derivate zu einem günstigen Preis oder Zeitpunkt zu verkaufen, da sie empfindlich auf Veränderungen des zugrunde liegenden Wertpapiers, Zinssatzes, Indexes oder der zugrunde liegenden Währung reagieren. Daher können Derivate erheblichen Schwankungen unterliegen und dem Fonds Verluste beschieren. Einzelheiten zu sonstigen offenen Derivatepositionen zum 29. Februar 2020 entnehmen Sie bitte den Vermögensaufstellungen der jeweiligen Fonds.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Gesellschaft hat im Einklang mit FRS 102 beschlossen, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von International Accounting Standards („IAS“) 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ („IAS 39“) in der zur Anwendung in der Europäischen Union übernommenen Fassung und die Offenlegungsbestimmungen der Abschnitte 11 und 12 von FRS 102 anzuwenden.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (z. B. börsengehandelte Derivate und Wertpapiere), basiert auf den Kursnotierungen am Bilanzstichtag. Steht für ein Wertpapier keine jederzeit verfügbare Marktnotierung zur Verfügung, wendet die Gesellschaft „Marktwertmethoden“ an, um den Preis des Wertpapiers zu bestimmen. Generell handelt es sich beim beizulegenden Zeitwert um den Preis, mit dessen Erzielung der Fonds bei einem sofortigen Verkauf in angemessener Weise rechnen darf. Bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert muss der Bewertungsausschuss ausgehend von den jeweiligen Fakten und Umständen den Wert eines bestimmten Wertpapiers oder einer Gruppe von Wertpapieren in gutem Glauben bestimmen.

Umstände, unter denen keine jederzeit verfügbare Marktnotierung zur Verfügung steht, beinhalten unter anderem die Aussetzung des Handels vor der Schließung des betreffenden Markts; Ereignisse, die unerwartet zur Schließung ganzer Märkte führen, wie beispielsweise Naturkatastrophen, Stromausfall oder ähnliche schwerwiegende Ereignisse; Feiertage ohne Handel oder das Handelsvolumen für ein bestimmtes Wertpapier.

Bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts eines Portfoliowertpapiers kann der Bewertungsausschuss alle relevanten Methoden berücksichtigen, unter anderem eine oder sämtliche der nachfolgend aufgeführten Preisbestimmungsmethoden:

- (i) Ertragsvielfache;
- (ii) Marktabschlag eines ähnlich frei gehandelten Wertpapiers;
- (iii) Diskontierte Cashflow-Analyse;
- (iv) Buchwert oder ein Vielfaches davon;
- (v) Risikoaufschlag/Renditeanalyse;
- (vi) Rendite bis zur Fälligkeit und/oder
- (vii) Fundamentale Investmentanalyse.

Der Bewertungsausschuss überprüft jeden Monat die Angemessenheit und Richtigkeit der für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Wertpapieren eingesetzten Methoden. Unter anderem vergleicht er dabei die jeweiligen beizulegenden Zeitwerte mit dem letzten Marktpreis und dem nächsten verfügbaren Marktpreis, beispielsweise dem Eröffnungskurs des Folgetages.

Die Gesellschaft hat die Bewertungen zum Marktwert im Rahmen einer Marktwerthierarchie klassifiziert, die die Signifikanz von Inputs reflektiert, die bei einer Bewertung zum Marktwert herangezogen werden. Die Marktwerthierarchie kennt folgende Stufen:

Eingabewerte der Stufe 1 sind unbereinigte notierte Kurse in aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, welche dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich sind.

Eingabewerte der Stufe 2 sind andere notierte Kurse als die in aktiven Märkten der Stufe 1, welche für die betreffenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. unter Verwendung von Marktdaten entwickelt werden).

Eingabewerte der Stufe 3 sind nicht beobachtbare Parameter für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (d. h., es sind keine Marktdaten verfügbar).

Jede Kapitalanlage wird stets insgesamt der Stufe 1, 2 oder 3 zugeordnet. In bestimmten Fällen kann zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts einer Kapitalanlage eine Reihe verschiedener Parameter verschiedener Stufen der Bewertungshierarchie herangezogen werden. In diesen Fällen richtet sich die Stufe der Kapitalanlage nach der geringsten Bewertungsstufe der Eingabewerte, die für die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts herangezogen werden. Die Beurteilung der Bedeutsamkeit eines bestimmten Eingabewerts für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erfordert Urteilsvermögen und ist anlagenspezifisch.

Die Eingabewerte oder die verwendete Methode zur Bewertung der Wertpapiere sind nicht unbedingt ein Hinweis auf die Risiken, die mit einer Anlage in diesen Wertpapieren verbunden sind.

Die folgende Tabelle schlüsselt die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 29. Februar 2020 gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)		Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	
Stufe 1										
Anleihen und Schuldtitel	\$	–	\$	–	\$	–	€	–	\$	–
Geldmarktinstrumente		–		–		–		–		–
Eigenkapitalinstrumente		–		–		–		–		258
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte		–		2.749		14.242		920		13
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten		–		(1.885)		(14.756)		(1.279)		(30)
		–		864		(514)		(359)		241
Stufe 2										
Anleihen und Schuldtitel	823.332	\$	310.476	\$	1.487.422	\$	121.536	€	19.074	\$
Geldmarktinstrumente	200.000		–		60.000		–		–	1.201
Eigenkapitalinstrumente	–		28.230		10.265		720		–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–		349		4.079		116		–	6
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–		(3.515)		(15.204)		(137)		–	(6)
	1.023.332		335.540		1.546.562		122.235		20.275	
Stufe 3										
Anleihen und Schuldtitel	\$	–	3	\$	4.369	\$	–	€	306	\$
Geldmarktinstrumente		–	–		–		–		–	–
Eigenkapitalinstrumente		–	–		–		–		–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte		–	–		–		–		–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten		–	–		–		–		–	–
	–		3		4.369		–		306	
Anlagen insgesamt	1.023.332	\$	336.407	\$	1.550.417	\$	121.876	\$	20.822	\$

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset High Yield Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	US Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	310	2033	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	23	51	-	-	72
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(2161)	(97)	(64)	(71)	-
	(1828)	1987	(64)	(71)	72
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 619.573	\$ 159.326	\$ 15.899	\$ 41.593	\$ 95.530
Geldmarktinstrumente	34.087	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	62.624	7254	1782	-	10.347
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	3486	17	116	3	59
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(9609)	(15)	(34)	-	(370)
	710.161	166.582	17.763	41.596	105.566
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 3428	\$ 1519	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	55	149	-	-	155
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	3483	1668	-	-	155
Anlagen insgesamt	\$ 711.816	\$ 170.237	\$ 17.699	\$ 41.525	\$ 105.793
	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	70	2657	-	1996	327
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(445)	-	(1174)	(2460)	(245)
	(375)	2657	(1174)	(464)	82
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 44.086	\$ 532.431	\$ 269.110	\$ 242.136	\$ 77.187
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	374	33.398	7953	23.911	552
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	37	1095	766	1105	105
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(241)	(1462)	(3432)	(2699)	(1223)
	44.256	565.462	274.397	264.453	76.621
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	2	-
Anlagen insgesamt	\$ 43.881	\$ 568.119	\$ 273.223	\$ 263.991	\$ 76.703

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	1620	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	313.446	11.001	6904	2661
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(272.822)	(6211)	(15.538)	(6039)
	-	40.624	6410	(8634)	(3378)
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	€ 54.849	\$ 7357.546	\$ 845.426	\$ 1707.011	\$ 1090.893
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	436	43.391	8886	156.945	95.860
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	365	118.054	5819	4488	114
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(117)	(813.637)	(17.867)	(3007)	(100)
	55.533	6705.354	842.264	1865.437	1186.767
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	€ -	\$ 4191	\$ 4816	\$ 58.000	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	4191	4816	58.000	-
Anlagen insgesamt	€ 55.533	\$ 6750.169	\$ 853.490	\$ 1914.803	\$ 1183.389

	Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	91	318	-	595	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(98)	(152)	-	(1426)	(65)
	(7)	166	-	(831)	(65)
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	£ 110.342	\$ 123.009	\$ 918.080	\$ 814.707	\$ 10.475
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	99	11.305	14.370	480
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	10	33	4164	14.297	117
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(70)	(668)	(17.082)	(29.124)	(159)
	110.282	122.473	916.467	814.250	10.913
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	£ 110.275	\$ 122.639	\$ 916.467	\$ 813.419	\$ 10.848

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Income Optimizer Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	279	112	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	(56)
	-	-	279	112	(56)
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 549.220	\$ 1549.993	\$ 68.387	\$ 41.544	\$ 9935
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	7630	42.630	1438	1270	689
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	1529	14.764	861	280	83
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(16.435)	(46.726)	(219)	(792)	(51)
	541.944	1560.661	70.467	42.302	10.656
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 541.944	\$ 1560.661	\$ 70.746	\$ 42.414	\$ 10.600

	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Value Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	3243	306.850	192.364	1464.212
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(16.987)	-	-	-	-
	(16.987)	3243	306.850	192.364	1464.212
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 371.119	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	14.900	46	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	5780	7	-	-	749
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(19.699)	(1)	-	-	(778)
	372.100	52	-	-	(29)
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 355.113	\$ 3295	\$ 306.850	\$ 192.364	\$ 1464.183

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	950.054	38.453	48.203	8140	426.825
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	950.054	38.453	48.203	8140	426.825
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	20.967
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	314	12	10	–	138
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(531)	(71)	(34)	–	(424)
	(217)	(59)	(24)	–	20.681
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Anlagen insgesamt	\$ 949.837	\$ 38.394	\$ 48.179	\$ 8140	\$ 447.506

	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason QSEmerging Markets Equity Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	67.761	40.633	63.289	11.762	13.490
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	(20)	–
	67.761	40.633	63.289	11.742	13.490
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	539	–	–	300	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	19	8	–	16
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	(149)	(215)	–	(68)
	539	(130)	(207)	300	(52)
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	5	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	–	–	–	5	–
Anlagen insgesamt	\$ 68.300	€ 40.503	\$ 63.082	\$ 12.047	\$ 13.438

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	154.572	172.510	32.289	7853	28.397
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	154.572	172.510	32.289	7853	28.397
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	4463	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	3279	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	8299	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(2981)	(2)	-	-
	3279	9781	(2)	-	-
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 157.851	€ 182.291	\$ 32.287	\$ 7853	\$ 28.397

	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^ zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)
Stufe 1			
Anleihen und Schuldtitel	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	5819	750.612	2555
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-
	5819	750.612	2555
Stufe 2			
Anleihen und Schuldtitel	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	33
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	1208	12
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(3700)	(2)
	-	(2492)	43
Stufe 3			
Anleihen und Schuldtitel	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-
	-	-	-
Anlagen insgesamt	€ 5819	€ 748.120	\$ 2598

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen schlüsseln per 28. Februar 2019 die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	56	–	280
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	461	3412	45	10
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	(333)	(5399)	(614)	–
	–	128	(1931)	(569)	290
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 1000.784	\$ 155.559	\$ 939.211	€ 112.722	\$ 21.482
Geldmarktinstrumente	–	19.558	71.000	–	301
Eigenkapitalinstrumente	–	3182	–	265	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	860	8671	36	1
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	(361)	(4725)	(118)	–
	1000.784	178.798	1014.157	112.905	21.784
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ 5	\$ 2600	€ –	\$ 560
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	–	5	2600	–	560
Anlagen insgesamt	\$ 1000.784	\$ 178.931	\$ 1014.826	€ 112.336	\$ 22.634

	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	709	3597	–	–	1636
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	153	19	6	6	27
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(1532)	(1)	–	–	–
	(670)	3615	6	6	1663
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 593.369	\$ 142.362	\$ 21.278	\$ 35.764	\$ 106.180
Geldmarktinstrumente	23.042	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	69.626	991	2464	–	9716
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	11.426	11	29	18	77
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(2208)	–	(27)	(13)	(122)
	695.255	143.364	23.744	35.769	115.851
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 3933	\$ 2456	\$ –	\$ –	\$ 689
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	45	131	–	–	374
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	3978	2587	–	–	1063
Anlagen insgesamt	\$ 698.563	\$ 149.566	\$ 23.750	\$ 35.775	\$ 118.577

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	166	73	22
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(349)	(22)	(504)
	-	-	(183)	51	(482)
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 13.231	\$ 5215	\$ 37.231	\$ 468.575	\$ 96.031
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	17	21	23.417	4275
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	104	346	2256
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(37)	(625)	(166)
	13.231	5232	37.319	491.713	102.396
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 13.231	\$ 5232	\$ 37.136	\$ 491.764	\$ 101.914
	Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	5566
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	483	38	-	143.477
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(2066)	(233)	-	(122.272)
	-	(1583)	(195)	-	26.771
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ 229.528	\$ 64.041	€ 67.525	\$ 6245.782
Geldmarktinstrumente	-	-	-	1517	-
Eigenkapitalinstrumente	-	22.498	5209	21	59.630
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	1594	104	227	316.770
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(450)	(426)	(383)	(128.400)
	-	253.170	68.928	68.907	6493.782
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ 3	\$ -	€ 598	\$ 4640
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	3	-	598	4640
Anlagen insgesamt	\$ -	\$ 251.590	\$ 68.733	€ 69.505	\$ 6525.193

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	238	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	417	461	244	100
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(1615)	(151)	(437)	(207)
	-	(960)	310	(193)	(107)
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 31.868	\$ 679.633	\$ 46.106	\$ 1121.861	\$ 901.136
Geldmarktinstrumente	-	-	700	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	6806	1338	27.260	36.490
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	307	18.826	204	1706	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(227)	(2577)	(863)	(1912)	-
	31.948	702.688	47.485	1148.915	937.626
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ 3602	\$ -	\$ 28.860	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	3602	-	28.860	-
Anlagen insgesamt	\$ 31.948	\$ 705.330	\$ 47.795	\$ 1177.582	\$ 937.519

	Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	44	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	27	49	-	2701	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(105)	(5)	-	(4357)	-
	(78)	88	-	(1656)	-
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	£ 82.810	\$ 111.138	\$ 1032.977	\$ 1156.447	\$ 94.240
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	1849	16.624	22.257	2293
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	137	2754	10.266	10.319	1388
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(7041)	(7763)	(361)
	82.947	115.741	1052.826	1181.260	97.560
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	£ 82.869	\$ 115.829	\$ 1052.826	\$ 1179.604	\$ 97.560

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Income Optimizer Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	219	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	219	-	-	-
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 636.906	\$ 1839.115	\$ 109.028	\$ 39.069	\$ 10.531
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	6765	159.142	2545	3099	324
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	5081	30.178	1185	299	163
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(3993)	(13.725)	(540)	(250)	(51)
	644.759	2014.710	112.218	42.217	10.967
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 644.759	\$ 2014.929	\$ 112.218	\$ 42.217	\$ 10.967
	Legg Mason Brandywine Global- US High Yield Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Value Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	4692	332.670	31.043
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	924	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	(3582)	-	-	-
	-	(2658)	4692	332.670	31.043
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ 27.236	\$ 322.719	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	207	16.330	37	5624	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	416	3555	6	2	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(26)	(2766)	-	-	-
	27.833	339.838	43	5626	-
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 27.833	\$ 337.180	\$ 4735	\$ 338.296	\$ 31.043

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	4164	195.624	1414.712	1510.484	40.501
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	4164	195.624	1414.712	1510.484	40.501
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	38	3432	25.740	-	9941
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	6	-	260	523	6
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(157)	(44)	(3)
	44	3432	25.843	479	9944
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 4208	\$ 199.056	\$ 1440.555	\$ 1510.963	\$ 50.445
	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	8700	4888	869.684	88.545	51.192
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	8700	4888	869.684	88.545	51.192
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	169	76	21.818	5143	1313
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	2	-	241	2	5
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(1)	-	(80)	(2)	(58)
	170	76	21.979	5143	1260
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 8870	\$ 4964	\$ 891.663	\$ 93.688	€ 52.452

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Q S M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	81.613	13.207	12.417	253.479	2882
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	7	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	<u>81.613</u>	<u>13.214</u>	<u>12.417</u>	<u>253.479</u>	<u>2882</u>
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	3065	72	959	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	99	-	11	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(8)	-	(23)	-	-
	<u>3156</u>	<u>72</u>	<u>947</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	5	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Anlagen insgesamt	<u>\$ 84.769</u>	<u>\$ 13.291</u>	<u>\$ 13.364</u>	<u>\$ 253.479</u>	<u>\$ 2882</u>
	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	€ -	\$ -	¥ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	120.078	15.676	2969.406	22.811	3621
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	14.381	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(4875)	-	-
	<u>120.078</u>	<u>15.676</u>	<u>2978.912</u>	<u>22.811</u>	<u>3621</u>
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	€ -	\$ -	¥ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	89.109	-	919.732	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	27.353	-	2607
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	4564	-	148.597	2	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(11.494)	-	(85.389)	-	-
	<u>82.179</u>	<u>-</u>	<u>1010.293</u>	<u>2</u>	<u>2607</u>
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	€ -	\$ -	¥ -	\$ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Anlagen insgesamt	<u>€ 202.257</u>	<u>\$ 15.676</u>	<u>¥ 3989.205</u>	<u>\$ 22.813</u>	<u>\$ 6228</u>

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^ zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Stufe 1					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	25.483	3045	2741	367.445	2586
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	25.483	3045	2741	367.445	2586
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	18.783	78
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	1291	6
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	(212)	-
	-	-	-	19.862	84
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	-	-	-
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Anlagen insgesamt	\$ 25.483	\$ 3045	€ 2741	€ 387.307	\$ 2670

Die Wertpapiere, für die der Verwalter oder entsprechende Anlagemanager am 29. Februar 2020 den beizulegenden Zeitwert ermittelt hatte, sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Sofern kein Preis von einem Kursdienst zur Verfügung steht, kann der Bewertungsausschuss eine oder mehrere Notierungen von anerkannten Broker-Dealern besorgen.

Das Matrix Pricing wird für Fonds verwendet, bei denen der Bewertungsausschuss für ein Wertpapier keine Notierungen eines oder mehrerer Broker-Dealer besorgen kann und für die auch kein Preis von Kursdiensten zur Verfügung steht. Beim Matrix Pricing wird der aktuelle Marktwert eines auf US-Dollar lautenden Wertpapiers auf der Grundlage der jüngsten Notierung bestimmt, die von einem Broker-Dealer übermittelt wurde. Dieser Kurs wird anschließend um die Veränderung der Rendite jener US-Schatzanweisung angepasst, deren Laufzeit dem bewerteten Wertpapier am Ähnlichsten ist.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten den Wert der Wertpapiere jedes einzelnen Fonds, deren Preis zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 mit Hilfe der Notierungen eines einzelnen Maklers oder durch Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts seitens des Bewertungsausschusses bestimmt wurde:

	Notierungen von einzelhem Broker (in Tsd.)	Beizulegender Zeitwert vom Bewertungsausschuss (in Tsd.)
Zum 29. Februar 2020		
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$4	\$4
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$1	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$4	\$59
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	-	\$149
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	-	\$155
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	-	\$12.907
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	\$2	\$2
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^	-	\$58.000
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	-	\$305
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	-	\$3279
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	-	\$33
	Notierungen von einzelhem Broker (in Tsd.)	Beizulegender Zeitwert vom Bewertungsausschuss (in Tsd.)
Zum 28. Februar 2019		
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$1499	\$4
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$1	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$5	\$50
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$954	\$131
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	\$125
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$689	\$374
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	-	\$13.444
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^	-	\$177
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^	-	\$22.942
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^	-	\$540
Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^	-	\$111
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	-	\$481
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	-	\$9000
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	-	\$121
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	-	\$33

Einzelheiten zu den zu Handelszwecken gehaltenen derivativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, deren beizulegender Zeitwert zum 29. Februar 2020 ermittelt wurde, finden Sie im Anlageportfolio.

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

Unter bestimmten Umständen nutzt das Unternehmen die durch ICE-Datendienste („ICE“) angepasste Preisgestaltung bei der Bewertung von nicht-US-amerikanischen Aktien. ICE berechnet und liefert einen bereinigten Schlusskurs, der als beizulegender Zeitwert verwendet werden kann.

Zum 29. Februar 2020 wurde eine an ICE angepasste Preisgestaltung angewendet für Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] und Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^] (28. Februar 2019: Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^], Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] und Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]).

12.2 Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass eine Gegenpartei oder der Emittent eines Finanzinstruments eine mit einem Fonds eingegangene Verpflichtung oder Verbindlichkeit nicht erfüllt. Die Gesellschaft ist bei den Parteien, mit denen sie Geschäfte abschließt, dem Kreditrisiko ausgesetzt und trägt darüber hinaus das Risiko des Zahlungsausfalls. Der zuständige Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter/-berater minimiert die Konzentration des Kreditrisikos, indem er mit vielen Brokern und Kontrahenten an anerkannten Börsen mit gutem Ruf Geschäfte abschließt. Alle Transaktionen mit börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung über anerkannte Makler abgewickelt bzw. bezahlt. Das Risiko eines Zahlungsausfalls gilt als äußerst gering, da die verkauften Wertpapiere erst ausgehändigt werden, wenn die Zahlung beim Makler eingegangen ist. Bei einem Kauf werden die Wertpapiere erst bezahlt, wenn sie beim Makler eingetroffen sind. Erfüllt eine Partei ihre Verpflichtungen nicht, kommt das Geschäft nicht zustande.

Jeder Fonds geht bei Kontrahenten, mit denen er Geschäfte über nicht an einer anerkannten Börse gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate abschließt, ein Kreditrisiko ein. Solchen Instrumenten wird nicht derselbe Schutz gewährt wie Teilnehmern, die an einer geregelten Börse mit Swaps, Futures oder Optionen handeln, wie beispielsweise durch die Leistungsgarantie einer Clearingstelle. Für die Fonds besteht die Möglichkeit, dass die Gegenpartei, mit der die Fonds derartige Instrumente handeln, zahlungsunfähig wird, Konkurs beantragt oder in Verzug gerät, wodurch den betroffenen Fonds erhebliche Verluste entstehen können.

Die Gesellschaft ist bei den OTC-Gegenparteien, mit denen sie handelt, dem Kreditrisiko ausgesetzt. Alle OTC-Gegenparteien müssen folgende, in den OGAW-Verordnungen genannten Kriterien erfüllen:

- sie müssen ein Kreditinstitut gemäß Regulation 7 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank oder eine Anlagegesellschaft sein, die entsprechend der Finanzmarktlinie in einem EWR-Mitgliedsstaat zugelassen ist, oder eine Gesellschaft, die als eine „Consolidated Supervised Entity“ der Regulierung durch die US-Börsenaufsichtsbehörde SEC unterliegt, oder
- sie müssen eine Bonität von mindestens A2 oder gleichwertig haben oder nach Auffassung des Anlagemanagers eine implizite Bonität von mindestens A2 oder gleichwertig aufweisen.

Das Engagement bei einzelnen Kontrahenten darf normalerweise maximal 10 % des Nettoinventarwerts bei zugelassenen Kreditinstituten und 5 % des Nettoinventarwerts bei sonstigen Kontrahenten betragen.

Derivatgeschäfte werden üblicherweise mit Kontrahenten geschlossen, mit denen die Gesellschaft Globalverrechnungsverträge abgeschlossen hat. Globalverrechnungsverträge ermöglichen im Falle eines Zahlungsausfalls die Nettoabrechnung von Kontrakten für einen bestimmten Fonds mit ein und derselben Gegenpartei. Das mit Derivaten aus einem Globalverrechnungsvertrag verbundene Kreditrisiko wird nur eliminiert, wenn die derselben Gegenpartei geschuldeten finanziellen Verbindlichkeiten nach der Veräußerung der Vermögenswerte abgerechnet werden.

Sofern Transaktionen für einen Fonds zu großen nicht realisierten Gewinnen führen, kann es für einen Fonds erforderlich sein, eine von einem Makler erhaltene Sicherheit zu halten. In diesem Fall reduziert sich das Kreditrisiko des Fonds um den Wert der gehaltenen Sicherheit. Sollte der Makler Konkurs anmelden, so ist die in Verbindung mit bestimmten derivativen Finanzinstrumenten eingebrachte Sicherheit in den USA (wobei sich die Vorschriften in den verschiedenen Rechtssystemen unterscheiden können) von der bei Aufnahme des Konkursverfahrens angewandten automatischen Aussetzung ausgenommen. Diese Ausnahme für Derivate würde es einem Fonds erlauben, die von der zahlungsunfähigen Partei eingebrachte Sicherheit sofort zwangsvollstrecken zu lassen, um die Forderungen gegen die zahlungsunfähige Partei zu befriedigen.

Die Gesellschaft überwacht ihr Risiko, indem sie die Bonität und die Finanzpositionen der Kontrahenten, mit denen die Fonds Geschäfte abschließen, regelmäßig überprüft. Die Fonds dürfen nur mit genehmigten Kontrahenten handeln.

Der Wert der als Sicherheit erhaltenen Basiswerte für gehandelte und von den folgenden Fonds gehaltenen Derivate betrug zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019:

Fonds	Broker	Zum 29. Februar 2020 Marktwert der Sicherheiten	Zum 28. Februar 2019 Marktwert der Sicherheiten
		Tsd.	Tsd.
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Barclays	\$96	\$–
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	\$369	\$2058
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	\$393	\$–
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	JP Morgan	\$213	\$–
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Bank of America Merrill Lynch	\$222	\$–
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Citi	\$–	\$522
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	\$208	\$53
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Citi	\$183	\$75
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	\$–	\$54.633
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Barclays	\$3384	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	BNP Paribas	\$306	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Goldman Sachs	\$33.464	\$9345
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	JP Morgan	\$207	\$4661
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Morgan Stanley	\$7829	\$–
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	Barclays	\$–	\$30
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	Deutsche Bank	\$–	\$57
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]	JP Morgan	\$–	\$73
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Barclays	\$50	\$–
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Citi	\$219	\$170
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Goldman Sachs	\$211	\$–
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	JP Morgan	\$51	\$25
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Morgan Stanley	\$397	\$–
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Credit Suisse	\$73	\$–

Als „–“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 USD oder auf weniger als 1.000 USD.

Es wird eine Liste genehmigter Kontrahenten geführt. Ergänzungen dieser Listen werden vierteljährlich überprüft und jedes Jahr wird eine sorgfältige Neubewertung aller Kontrahenten vorgenommen. Die Überprüfung schließt die Analyse der Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung, der Rentabilität, der Liquidität und anderer maßgeblicher Faktoren ein.

Für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung kann jeder Fonds gemäß den Bestimmungen und Beschränkungen der OGAW-Vorschriften der irischen Zentralbank Wertpapierpensionsgeschäfte und umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihverträge abschließen.

Bis zum Ablauf der Wertpapierpensionsgeschäfte, der umgekehrten Wertpapierpensionsgeschäfte sowie der Wertpapierleihgeschäfte muss die im Rahmen eines solchen Vertrags oder Geschäfts erhaltene Sicherheit:

- täglich neu bewertet werden;
- jederzeit dem Wert des angelegten Betrags oder der geliehenen Wertpapiere entsprechen oder darüber liegen;
- auf den Treuhänder oder seinen Beauftragten übertragen werden; und
- dem Fonds sofort und ohne Rückgriff auf den Kontrahenten zur Verfügung stehen, falls dieses Rechtssubjekt in Verzug gerät.

Jede von der Gesellschaft erhaltene unbare Sicherheit kann nicht verkauft oder weiterverpfändet werden, sondern muss zum Kreditrisiko des Kontrahenten gehalten und von einer vom Kontrahenten unabhängigen Stelle ausgegeben werden.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.2 Kreditrisiko – (Fortsetzung)

Dem Kreditrisiko begegnet man durch diversifizierten Einsatz von Kontrahenten und Emittenten und durch Mindestratings für einzelne Wertpapiere und Durchschnittsratings für die Portfolios. Der jeweilige Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter Portfoliobeschränkungen festlegen und auf der Grundlage interner Parameter mit gemeinsam bei Auflegung des Fonds vereinbarten Beschränkungen anlegen, so unter anderem Beschränkungen für Emissionen und Emittenten, Mindestbonität sowie durchschnittliche Bonität. Das Konto wird dabei laufend überwacht, um sicherzustellen, dass es diese Parameter weiterhin erfüllt. Darüber hinaus können vor dem Kauf strenge unabhängige Analysen aller Anleihepapiere durchgeführt werden, unter anderem Finanzmodellierung, Szenarioanalysen sowie die Überwachung von Veränderungen des Risikoprofils. Generell dürfen zum Zeitpunkt des Kaufs maximal 5 % des Portfolios in ein und dasselbe emittierende Unternehmen angelegt sein.

Der Bewertungsausschuss trifft sich mindestens einmal monatlich und wenn die Umstände dies erfordern, um Fragen der Bewertung zu erörtern und unter anderem auch das Kreditrisiko zu prüfen. Der jeweilige Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter legt dem Verwaltungsrat und dem Ausschuss halbjährlich Risikoanalysen vor.

Im Wesentlichen werden alle von den Fonds gehaltenen Barmittel und Wertpapiere über die Depotbank gehalten, die eine Bonität von AA- (28. Februar 2019: AA-) hat. Die Rechte der Fonds an den von der Verwahrstelle gehaltenen Barmitteln können durch Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle verzögert oder eingeschränkt werden. Die Bonität der Verwahrstelle wird von renommierten Ratingagenturen als erstklassig eingestuft. Sollte sich die Bonität oder finanzielle Lage der Verwahrstelle erheblich verschlechtern, kann der jeweilige Anlagemanager und/oder Unteranlageverwalter den Barmittelbestand auf eine andere Bank übertragen.

Sämtliche als Sicherheit platzierte Wertpapiere sind im Anlageportfolio aufgeführt. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die auf den Depotbank- und Margenkonto gehalten werden und die Barmittel sind, werden in der Rechnung der Finanzlage ausgewiesen.

Wenn ein Fonds eine Sicherheit gegenüber einer Gegenpartei gestellt hat, so kann der Fonds bei Insolvenz des Kontrahenten gemäß den Handelsverträgen mit der Gegenpartei berechtigt sein, diese Sicherheit zurückzufordern. In der Praxis kann der Fonds jedoch bestrebt sein, alle der Gegenpartei geschuldeten Beträge zu reduzieren, um alle noch offenen Geschäfte durch Verrechnung der geschuldeten Beträge gegen die eingebrachte Sicherheit abzurechnen. Wenn der Fonds nach Verrechnung der geschuldeten Beträge Anspruch auf Rückzahlung einer Sicherheit hätte (wenn z.B. die Fondsposition überbesichert war), dann hätte der Fonds im Insolvenzverfahren wahrscheinlich eine unbesicherte Forderung gegen den Kontrahenten über den Betrag, der den ihm geschuldeten Betrag übersteigt.

Zur Reduzierung des Kontrahentenausfallrisikos werden bestimmte außerbörsliche Derivate über zentrale Clearingstellen abgewickelt. Im Rahmen dieser Vereinbarung werden mit Kontrahenten abgeschlossene Transaktionen an Clearingstellen abgetreten, die nach der Annahme effektiv den Kontrahenten für die Risikoaspekte der Transaktion ersetzen.

Die folgende Tabelle weist den Marktwert der Wertpapiere aus, die als Sicherheit bei Maklern in Bezug auf den Handel mit Derivaten zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 platziert wurden:

Fonds	Broker	Zum 29. Februar 2020 Marktwert der Sicherheiten	Zum 28. Februar 2019 Marktwert der Sicherheiten
		Tsd.	Tsd.
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	\$726	\$–
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Citi	\$56	\$–
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Goldman Sachs	\$–	\$81
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	JP Morgan	\$–	\$27
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	\$–	\$423
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	JP Morgan	\$176	\$–
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Goldman Sachs	\$–	\$28
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Goldman Sachs	\$53	\$27
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Citi	\$41.845	\$–
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Citi	\$1007	\$–

Als „–“ angegebenen Beträge betreffen sich auf 0 USD oder auf weniger als 1.000 USD.

Zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 wurden Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen sowie andere Forderungen dem Kreditrisiko ausgesetzt. Der Gesamtbetrag der dem Kreditrisiko ausgesetzten finanziellen Vermögenswerte entspricht in etwa dem Wert, zu dem sie in der Bilanz ausgewiesen sind (ohne Aktien).

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Zusammenfassung des Kreditrisikos, das auf der Bonität der in den Rentenfonds enthaltenen Schuldtitel basiert.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund			Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund			Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund			Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	82,48 %	100,00 %	AAA	65,16 %	55,46 %	AAA	53,97 %	52,07 %	AAA	14,43 %	18,25 %
Nicht eingestuft	17,52 %	–	AA	4,01 %	7,30 %	AA	2,51 %	3,54 %	AA	23,46 %	18,28 %
		–	A	16,30 %	18,80 %	A	17,87 %	17,92 %	A	35,89 %	32,94 %
			BBB	14,44 %	16,97 %	BBB	14,77 %	13,74 %	BBB	22,89 %	27,18 %
			BB	0,07 %	0,12 %	BB	5,17 %	6,19 %	BB	2,00 %	1,95 %
			CCC & niedriger	0,02 %	0,09 %	B	3,10 %	1,72 %	B	1,33 %	1,40 %
			Nicht eingestuft	–	1,26 %	CCC & niedriger Nicht eingestuft	1,44 %	1,68 %			
							1,17 %	3,14 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund			Legg Mason Western Asset US High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	1,05 %	–	AAA	19,03 %	10,82 %	AAA	–	0,16 %	AAA	–	1,68 %
A	0,05 %		A	10,10 %	8,66 %	A	1,09 %	0,91 %	AA	3,89 %	–
BBB	10,73 %	10,65 %	BBB	33,46 %	34,07 %	BBB	12,19 %	12,68 %	A	9,52 %	4,24 %
BB	43,54 %	42,73 %	BB	23,82 %	29,14 %	BB	47,48 %	48,13 %	BBB	50,39 %	48,75 %
B	36,85 %	38,76 %	B	10,39 %	14,44 %	B	32,75 %	33,77 %	BB	21,36 %	17,71 %
CCC & niedriger	5,53 %	5,80 %	CCC & niedriger	1,66 %	1,00 %	CCC & niedriger	5,23 %	2,82 %	B	11,71 %	23,73 %
Nicht eingestuft	2,25 %	2,06 %	Nicht eingestuft	1,54 %	1,87 %	Nicht eingestuft	1,26 %	1,53 %	Nicht eingestuft	3,13 %	3,89 %
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund			Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]			Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	0,77 %	3,66 %	AAA	2,91 %	4,10 %	AAA	–	99,98 %	AAA	–	95,35 %
AA	3,59 %	15,73 %	AA	1,70 %	–	Nicht eingestuft	–	0,02 %	AA	–	4,65 %
A	18,89 %	46,19 %	A	1,02 %	0,85 %						
BBB	45,79 %	24,13 %	BBB	23,31 %	19,18 %						
BB	23,12 %	10,29 %	BB	47,46 %	42,36 %						
B	7,50 %	–	B	19,51 %	31,41 %						
Nicht eingestuft	0,34 %	–	CCC & niedriger Nicht eingestuft	3,53 % 0,56 %	1,61 % 0,49 %						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %		–	100,00 %

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.2 Kreditrisiko – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund			Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund			Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	62,29 %	78,83 %	AAA	7,04 %	5,88 %	AAA	24,43 %	18,14 %	AAA	34,29 %	42,69 %
AA	6,24 %	6,97 %	AA	6,58 %	7,54 %	AA	26,06 %	27,45 %	AA	8,30 %	10,22 %
A	20,04 %	7,20 %	A	33,76 %	25,77 %	A	49,51 %	53,56 %	A	35,22 %	25,32 %
BBB	11,41 %	7,00 %	BBB	43,63 %	48,71 %	BBB	–	0,85 %	BBB	19,27 %	17,87 %
Nicht eingestuft	0,02 %	–	BB	1,23 %	3,33 %				BB	2,67 %	3,61 %
			B	1,17 %	1,31 %				B	0,24 %	0,29 %
			Nicht eingestuft	6,59 %	7,46 %				Nicht eingestuft	0,01 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]			Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]			Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	18,59 %	6,59 %	BBB	6,20 %	8,33 %	AAA	25,64 %	14,53 %	AA	–	4,68 %
AA	2,30 %	5,98 %	BB	45,82 %	38,82 %	AA	2,92 %	3,93 %	A	–	25,06 %
A	34,36 %	35,18 %	B	42,58 %	46,50 %	A	17,99 %	20,96 %	BBB	–	42,23 %
			CCC & niedriger	2,80 %	2,62 %	BBB	36,66 %	34,42 %	BB	–	16,48 %
BBB	38,53 %	46,71 %	Nicht eingestuft	2,60 %	3,73 %	BB	13,47 %	16,07 %	B	–	11,55 %
BB	6,22 %	3,58 %				B	3,19 %	7,38 %			
B	–	1,52 %									
Nicht eingestuft	–	0,44 %				CCC & niedriger	0,13 %	–			
						Nicht eingestuft	–	2,71 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund [^]			Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^b}			Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	5,19 %	8,20 %	AAA	–	44,00 %	AAA	2,24 %	1,42 %	AAA	98,48 %	98,71 %
AA	1,97 %	1,21 %	AA	–	8,24 %	AA	1,82 %	0,61 %	AA	0,44 %	0,63 %
A	7,72 %	4,44 %	A	–	21,79 %	A	2,07 %	0,01 %	Nicht eingestuft	1,08 %	0,66 %
BBB	28,41 %	25,00 %	BBB	–	24,70 %	BBB	9,35 %	4,17 %			
BB	24,83 %	28,68 %	BB	–	1,27 %	BB	4,96 %	4,95 %			
B	20,56 %	21,44 %				B	10,68 %	14,83 %			
CCC & niedriger	5,60 %	4,32 %				CCC & niedriger	17,75 %	23,24 %			
Nicht eingestuft	5,72 %	6,71 %				Nicht eingestuft	51,13 %	50,77 %			
	100,00 %	100,00 %		–	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]			Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund			Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	13,56 %	6,82 %	AAA	1,13 %	4,42 %	AAA	56,46 %	52,23 %	AAA	38,59 %	25,64 %
AA	13,52 %	10,97 %	AA	8,53 %	9,04 %	AA	9,20 %	9,62 %	AA	3,88 %	2,39 %
A	44,39 %	48,10 %	A	40,06 %	35,14 %	A	18,31 %	22,16 %	A	34,87 %	45,40 %
BBB	27,95 %	32,63 %	BBB	40,34 %	41,61 %	BBB	7,94 %	4,89 %	BBB	18,29 %	16,09 %
BB	0,58 %	0,25 %	BB	7,61 %	4,69 %	BB	8,09 %	11,10 %	BB	4,37 %	10,48 %
Nicht eingestuft	–	1,23 %	B	1,99 %	4,69 %						
			CCC & niedriger	–	0,42 %						
			Nicht eingestuft	0,34 %	–						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global Income Fund			Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	–	0,16 %	AAA	37,69 %	36,55 %	AAA	45,05 %	35,36 %	AAA	6,67 %	32,70 %
A	–	0,91 %	AA	8,35 %	8,62 %	AA	9,31 %	3,98 %	AA	6,77 %	6,38 %
BBB	5,37 %	12,68 %	A	30,00 %	31,36 %	A	14,99 %	29,78 %	A	19,17 %	11,20 %
BB	43,72 %	48,13 %	BBB	15,47 %	11,89 %	BBB	23,24 %	21,36 %	BBB	40,90 %	25,61 %
B	43,94 %	33,77 %	BB	8,33 %	11,25 %	BB	7,41 %	9,52 %	BB	17,71 %	19,07 %
CCC & niedriger	6,97 %	2,82 %	B	0,16 %	0,33 %				B	8,78 %	5,04 %
Nicht eingestuft	–	1,53 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^]			Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		
Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19	Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	11,02 %	19,57 %	AAA	–	3,44 %	AAA	–	2,61 %	AAA	25,73 %	17,58 %
AA	10,50 %	5,03 %	A	–	8,14 %	A	–	5,85 %	AA	1,25 %	31,39 %
A	16,04 %	19,35 %	BBB	7,46 %	13,55 %	BBB	–	11,51 %	A	29,23 %	23,62 %
BBB	11,42 %	25,23 %	BB	49,31 %	42,12 %	BB	–	42,90 %	BBB	23,02 %	22,08 %
BB	2,03 %	14,08 %	B	42,68 %	30,10 %	B	–	35,67 %	BB	20,77 %	5,33 %
B	13,32 %	10,28 %	Nicht eingestuft	0,55 %	2,65 %	CCC & niedriger		1,46 %			
CCC & niedriger	10,21 %	2,12 %									
Nicht eingestuft	25,46 %	4,34 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %		100,00 %	100,00 %

^a Das Portfolio wird auf Basis des fundamentalen Wertverfahrens von Western Asset auf Bottom-up-Basis aufgebaut. Das Investmentteam verlässt sich nicht auf die Forschung von Rating-Agenturen, wertet dennoch auch ihre Arbeits- und Verbesserungsstufen bei Wertpapieren aus. Bei Wertpapieren, die nicht von einer nationalen anerkannten statistischen Rating-Organisation (NRSRO) bewertet werden, weist das Investmentteam eine interne Bonität basierend auf der Fundamentalanalyse des Investmentteams zu.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft sieht die tägliche Ausgabe und Einziehung von Anteilen vor. Daraus resultiert für die Gesellschaft ein Liquiditätsrisiko, da sie die Rücknahmen von Anteilseignern jederzeit erfüllen muss.

Der Verwalter überwacht täglich das Zeichnungs- und Rücknahmenvolumen und benachrichtigt die jeweiligen Anlagemanager oder Unteranlageverwalter gegebenenfalls über bedeutende Veränderungen und ungewöhnliche Trends. Wenn die Rücknahmeanträge an einem Handelstag (wie im Prospekt definiert) 10 % der im Hinblick auf einen Fonds in Umlauf befindlichen Anteile übersteigen, kann die Gesellschaft beschließen, die Gesamtanzahl der an diesem Handelstag zurückgenommenen Anteile auf 10 % der umlaufenden Anteile des Fonds zu beschränken. In diesem Fall werden alle relevanten Rücknahmeanträge anteilig reduziert. Die Gesellschaft verschiebt die überschüssigen Rücknahmeanträge und behandelt die verschobenen Anträge so, als ob sie für jeden darauf folgenden Handelstag eingegangen wären (bezüglich dessen die Gesellschaft dieselbe Befugnis zum Verschieben von Anträgen entsprechend der dann geltenden Grenze besitzt), bis alle Anteile, auf die sich der ursprüngliche Antrag bezog, zurückgenommen wurden. In solchen Fällen darf die Gesellschaft am nächsten und dem darauf folgenden Handelstag Anfragen anteilmäßig reduzieren, um der obigen Frist Wirkung zu verleihen.

Die Gesellschaft kann die Bestimmung des Nettoinventarwerts eines Fonds sowie den Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen zu folgenden Zeiten vorübergehend aussetzen:

- (i) wenn ein Markt, welcher der wichtigste Markt für einen erheblichen Teil der Anlagen eines Fonds ist, geschlossen ist oder solange der Handel darauf eingeschränkt oder einstweilen ausgesetzt ist;
- (ii) wenn eine Notlage besteht, infolge derer ein Fonds Anlagen, die einen wesentlichen Teil des Vermögens eines Fonds darstellen, praktisch nicht veräußern kann;
- (iii) wenn die Preise von Anlagen eines Fonds aus irgendeinem Grund von einem Fonds nicht angemessen, unverzüglich oder exakt ermittelt werden können;
- (iv) in einem Zeitraum, in dem die Überweisung von Mitteln, die für Käufe und Verkäufe von Fondsanlagen benötigt werden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu üblichen Wechselkursen erfolgen kann; oder
- (v) wenn der Erlös aus dem Verkauf oder der Rücknahme von Anteilen nicht auf das Konto eines Fonds oder von diesem Konto überwiesen werden kann.

Die Gesellschaft darf kurzfristig Mittel aufnehmen, um die Abwicklung sicherzustellen. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Fonds nur wie folgt Mittel aufnehmen:

- (a) Ein Fonds darf ausländische Währungen im Rahmen eines Parallelkredits („Back-to-back Loan“) erheben.
- (b) Ein Fonds darf Kredite in folgender Höhe aufnehmen:
 - (i) in Höhe von maximal 10 % seines Nettoinventarwerts, sofern diese Aufnahme von Mitteln zeitlich befristet ist; und
 - (ii) bis zu maximal 10 % seines Nettoinventarwerts, sofern diese Kreditaufnahme dazu dient, den Erwerb von für seine Geschäftstätigkeit benötigten Immobilien zu ermöglichen;

soweit die in Unterabschnitt b (i) und b (ii) genannten Fremdkapitalaufnahmen insgesamt 15 % des Vermögens des Darlehensnehmers nicht überschreiten.

Zu den Aufgaben des Bewertungsausschusses gehört auch die Prüfung und Erörterung von Bewertungsfragen, unter anderem von illiquiden Wertpapieren. Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit in derivative OTC-Kontrakte investieren, die nicht an einem organisierten öffentlichen Markt gehandelt werden und illiquide sein können. Folglich ist die Gesellschaft unter Umständen nicht in der Lage, ihre Anlagen in diesen Instrumenten schnell zu einem Preis zu veräußern, der ihrem angemessenen Wert entspricht, um ihren Liquiditätsbedarf zu decken oder um auf besondere Ereignisse, wie beispielsweise eine Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines bestimmten Emittenten, zu reagieren.

Die nachstehenden Tabellen wurden auf der Grundlage der nicht diskontierten Bruttobeträge in Bezug auf die jeweiligen finanziellen Verbindlichkeiten erstellt. Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Devisenterminkontrakte werden brutto ausgeglichen. Einzelheiten zu den Bruttoausgleichsbeträgen für diese Kontrakte finden Sie in der jeweiligen Vermögensaufstellung.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Nachfolgend eine Auflistung der vertraglichen Fälligkeiten der finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds:

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 3	\$ 59	€ -	€ 71
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	-	-	1946	772	9926	625	665	58
Optionen	-	-	1198	18	6335	109	146	16
Swapkontrakte	-	-	3515	361	10.140	3358	81	82
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	171	59	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	36	113	4505	4105	506	486
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	25.000	49.863	44.120	42.086	136.526	234.906	711	1033
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	640	1086	81	74	50	28	-	-
Fällige Managementgebühr	474	449	212	108	690	389	3	3
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	23	22	17	10	73	46	8	7
Fällige Informationsstellengebühren	-	-	28	16	39	22	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	1550	109	3622	40.615	-	-
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	997.244	949.105	316.407	154.486	1534.643	927.310	124.128	114.498
1-3 Monate								
Optionen	-	-	275	15	1360	157	-	-
Swaptions	-	-	-	-	364	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	4430	1245	56	28
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	28
Swaptions	-	-	-	-	99	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	376	187	2556	1091	627	92
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	387	341	87	73	253	219	61	69
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 1.023.768	\$ 1.000.866	\$ 369.848	\$ 198.431	\$ 1.715.785	\$ 1.214.343	€ 126.992	€ 116.471
Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ -	\$ 70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 95	\$ 32
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	96	31	-	-	-	-	67	57
Optionen	-	-	-	-	-	-	45	21
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	310	17	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	277	299
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1102	613	-	-	-	-	9271	-
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	32	31	-	1	-	-	-	-
Fällige Managementgebühr	96	106	-	12	-	-	7	7
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	8	8	3	4	-	3	4	5
Fällige Informationsstellengebühren	9	11	-	-	-	-	1	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	16	86	-	42	-	236	28.249	88
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	107.743	120.810	-	13.243	-	5204	47.508	38.010
1-3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	2
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	60	105	-	-	-	-	241	34
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	5
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	123	25
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	112	131	20	46	24	45	42	55
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 109.584	\$ 122.019	\$ 23	\$ 13.348	\$ 24	\$ 5488	\$ 85.930	\$ 38.640

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ 29	\$ 43	\$ 6	\$ 2816	\$ 2499	\$ 276	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 11
-	-	723	134	50	20	24	6	-	-
-	-	-	-	-	-	-	2	-	-
-	-	1886	972	-	-	-	11	-	9
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	4781	742	15	-	-	-	-	-
-	-	612	1385	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
262	30	2569	31	1388	627	-	138	-	-
13	13	71	95	72	47	7	10	-	-
21	15	224	201	100	78	24	28	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	4	38	35	10	10	3	4	4	5
-	-	15	14	10	9	-	2	-	-
-	27	6013	8	492	60	-	771	150	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21.041	23.160	734.170	731.259	169.193	151.256	18.805	24.193	42.544	37.502
-	-	-	-	-	-	9	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	2942	494	-	-	25	2	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	12	-	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	-	1549	147	97	1	64	-	71	-
63	74	186	229	105	126	70	89	37	45
\$ 21.468	\$ 23.366	\$ 755.785	\$ 738.562	\$ 174.031	\$ 152.510	\$ 19.033	\$ 25.268	\$ 42.806	\$ 37.576

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ 2197	\$ 825	\$ 2507	\$ 44	\$ -	\$ -	\$ 387	\$ 116	\$ -	\$ 38
15	-	81	2	-	-	1317	75	285	28
-	-	-	-	-	-	381	126	-	-
-	-	564	-	-	-	10	-	805	301
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
935	43	1746	11	-	-	1119	-	-	-
-	22	602	504	-	-	1210	1723	101	180
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7566	244	-	3956	-	-	18.584	14.961	-	1718
11	11	-	-	-	-	-	1	-	2
362	277	57	12	-	-	52	48	3	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	26	15	7	-	-	14	14	6	6
32	23	1	1	-	-	-	-	-	-
7877	902	88	95	-	-	14	-	-	213
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
573.934	501.640	276.535	100.381	-	-	263.958	249.893	79.161	68.916
-	-	-	-	-	-	-	10	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
527	582	1122	155	-	-	1570	434	418	125
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	42	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	572	-	-	-	869	181	144	53
868	235	83	76	463	275	80	107	54	61
\$ 594.354	\$ 504.830	\$ 283.973	\$ 105.244	\$ 463	\$ 275	\$ 289.565	\$ 267.731	\$ 80.977	\$ 71.642

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoeexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Verbindlichkeiten (in Tsd.)								
Geringer als 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	€ –	€ –	\$ 25.108	\$ 105.305	\$ –	\$ 3	\$ –	\$ –
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	–	31	233.792	55.896	–	–	3283	121
Optionen	–	–	111.136	8792	–	8	850	1
Swapkontrakte	–	–	700.274	95.322	–	54	6761	1972
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	3	–	34.673	10.694	–	9	6890	18
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	78.475	28.950	–	–	238	956
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1720	–	111.386	7155	–	178	11.879	4290
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–
Fällige Managementgebühr	–	–	7781	6495	–	4	21	3
Zahlbare Erfolgsprämien	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	6	390	331	3	4	44	35
Fällige Informationsstellengebühren	–	–	515	447	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	22.152	29.140	–	–	25	8
Zinsverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende zahlbar	–	–	–	–	–	–	–	–
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	57.103	76.139	7637.950	6981.869	–	35.483	871.997	729.516
1-3 Monate								
Optionen	–	–	2912	2071	–	29	1722	–
Swaptions	–	–	–	51	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	114	383	75.155	19.464	–	39	3192	584
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Über 3 Monate								
Optionen	–	–	–	402	–	88	–	–
Swaptions	–	–	577	124	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	1834	–	–	–	3
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	83.257	82.968	–	–	4425	658
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	53	59	9032	1278	36	93	178	145
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	€ 58.998	€ 76.618	\$ 9134.565	\$ 7438.588	\$ 39	\$ 35.992	\$ 911.505	\$ 738.310

	Legg Mason Bandyw ine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Bandyw ine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		Legg Mason Bandyw ine Global High Yield Fund^		Legg Mason Bandyw ine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Verbindlichkeiten (in Tsd.)								
Geringer als 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ 310	\$ 27	\$ 2	\$ 27	\$ 143	\$ 10	\$ 4	\$ 16
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	–	1760	598	7671	110	262	–	950
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	29	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	6948	2694	14.860	3768	127	172	11.153	1496
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	1426	3358	65	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	1311	–	–	120	981	–	13
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	–	–	1	–	–	–
Fällige Managementgebühr	477	541	418	512	5	7	206	241
Zahlbare Erfolgsprämien	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	48	52	44	60	3	7	29	33
Fällige Informationsstellengebühren	45	70	5	5	–	–	4	7
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	3670	3792	–	27.717	–	7	467	7285
Zinsverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende zahlbar	–	–	–	–	–	–	–	–
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	930.667	1060.603	834.603	1208.431	10.656	97.564	548.932	651.830
1-3 Monate								
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	9243	2878	13.891	2312	32	160	4783	1570
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Über 3 Monate								
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	891	1469	373	1683	–	–	499	927
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	999	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	1950	1575	940	261	47	67	558	174
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 954.249	\$ 1076.772	\$ 867.160	\$ 1256.804	\$ 11.309	\$ 99.266	\$ 566.635	\$ 664.542

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ -	\$ -	\$ 187	\$ 2	\$ 4970	\$ 2265	£ -	£ -	\$ -	\$ -
-	13	-	-	2482	71	-	-	257	49
-	28	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2507	1781	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	720	334	131	-	-	-	-	668	-
-	48	81	-	-	-	-	94	5	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	11.112	-	299.984	74.678	-	-	320	917
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	12	671	357	1	-	-	-	9	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	5	91	58	53	44	7	6	8	8
-	-	8	5	-	-	-	-	1	-
-	-	8682	13.513	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	49.474	1921.028	1176.879	1076.665	893.938	113.272	85.167	123.718	116.682
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	139	-	-	-	-	70	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	25	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	166	-	100	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	52	15.457	437	6039	207	98	11	147	5
52	61	281	252	155	143	39	35	53	57
\$ 55	\$ 50.579	\$ 1960.605	\$ 1193.415	\$ 1390.449	\$ 971.346	£ 113.486	£ 85.313	\$ 125.186	\$ 117.720

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund^	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ 6	\$ 135.917	\$ 3	\$ 1	\$ -	\$ 32	\$ 131	\$ 1	\$ -	\$ 2
-	3006	580	260	240	-	-	13	-	35
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	68	568	29	-	7	-	13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21.602	5532	114	311	161	74	22	25	-	-
-	-	-	-	-	-	56	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	26.573	-	-	110	112	-	-
-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
169	217	47	62	18	16	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80	99	6	8	5	5	2	3	3	3
-	-	6	7	-	-	-	-	-	-
-	-	448	1924	30	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1590.814	1946.410	71.029	102.616	43.385	43.824	10.534	10.925	-	28.137
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.101	7040	105	161	63	147	29	19	-	13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1023	1153	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2881	1411	93	103	75	76	46	75	27	43
\$ 1640.676	\$ 2100.785	\$ 72.432	\$ 132.094	\$ 44.545	\$ 44.203	\$ 10.930	\$ 11.180	\$ 30	\$ 28.246

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Verbindlichkeiten (in Tsd.)								
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ 3872	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 969	\$ -	\$ -
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	62	2526	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	13.344	1039	1	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	8931	2239	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	2365	-	-	-
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Managementgebühr	25	-	-	-	228	207	-	-
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	23	17	3	3	24	18	-	2
Fällige Informationsstellengebühren	1	-	-	-	14	15	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	1160	454	45	-
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	382.082	352.883	3301	4731	325.900	342.500	-	-
1-3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	5615	1355	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	740	372	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	8056	1343	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	1174	464	30	39	107	119	25	139
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 423.925	\$ 362.238	\$ 3335	\$ 4773	\$ 329.798	\$ 344.282	\$ 70	\$ 141

	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Verbindlichkeiten (in Tsd.)								
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ 63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 2	\$ 506
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	71	3	34	1	-	-	387	56
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	548	519	507	-	-	-	590	810
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Managementgebühr	41	37	-	-	-	-	470	731
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	5	5	3	3	1	31	44
Fällige Informationsstellengebühren	7	6	2	-	-	-	83	116
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	611	150	58	-	-	-	1408	9134
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	39.784	51.047	49.672	8993	8463	5011	448.058	883.020
1-3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	37	24
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	51	70	29	36	19	23	203	296
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 41.181	\$ 51.837	\$ 50.307	\$ 9033	\$ 8485	\$ 5040	\$ 451.269	\$ 894.737

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 630	\$ -	\$ 66	\$ 4401	\$ 5158	\$ 3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	668	126	531	44
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	29	648	11	8136	276	2346	1224
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	203	188	1083	919	764	993
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	4	-	3	15	12	97	69	65	72
-	-	-	-	34	33	160	147	96	128
-	49	-	-	475	421	11.837	4041	4892	3095
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	32.059	-	4410	193.438	200.451	1521.006	1452.635	945.826	1530.684
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	110	31	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58	59	33	57	72	97	286	300	341	433
\$ 60	\$ 32.171	\$ 33	\$ 4499	\$ 195.515	\$ 201.213	\$ 1543.449	\$ 1462.945	\$ 960.019	\$ 1536.676

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund^		Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Battery March International Large Cap Fund^	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ 13	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	149	58	215	8	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	274	-	-	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86	96	-	-	43	48	42	56	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	7	-	-	5	5	6	6	-	-
16	18	-	-	5	4	11	12	-	-
510	485	-	-	100	51	34	361	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
68.057	93.468	-	-	40.774	53.197	64.036	86.466	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
69	94	23	23	115	135	163	321	1	63
\$ 68.745	\$ 94.444	\$ 23	\$ 23	€ 41.204	€ 53.499	\$ 64.507	\$ 87.230	\$ 1	\$ 63

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

	Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund		Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
Verbindlichkeiten (in Tsd.)	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ -	\$ -	\$ 22	\$ 1	¥ -	¥ -	\$ -	\$ -
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	68	23	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	20	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	26
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	1966	2833
Fällige Managementgebühr	-	-	16	14	-	-	141	182
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	3	4	3	3	-	-	14	15
Fällige Informationsstellengebühren	-	-	1	-	-	-	13	13
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	1	-	-	14	4530
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	12.185	13.306	13.469	13.371	-	-	164.718	254.638
1-3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	133	106	58	67	91.494	94.724	80	793
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 12.341	\$ 13.416	\$ 13.637	\$ 13.480	¥ 91.494	¥ 94.724	\$ 166.946	\$ 263.030

	Legg Mason Martin Currie North American Fund^		Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Verbindlichkeiten (in Tsd.)	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
Geringerals 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	-	-	-	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapkontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	2	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	50	32	-	-
Fällige Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-
Fällige Managementgebühr	-	-	16	-	-	-	6	7
Zahlbare Erfolgsprämien	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	-	-	5	4	3	3	4	4
Fällige Informationsstellengebühren	-	-	1	-	-	-	1	-
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-	133	-	-	-	1	-
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende zahlbar	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückkaufbare und gewinnberechtigte Anteile	-	-	34.180	23.230	8241	6337	29.421	26.193
1-3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Über 3 Monate								
Optionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	129	130	33	42	60	50	107	62
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 129	\$ 130	\$ 34.370	\$ 23.276	\$ 8354	\$ 6422	\$ 29.540	\$ 26.266

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^		Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^	
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019
\$ -	\$ -	€ 251	€ 2272	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	¥ -	¥ 1
-	-	-	203	-	-	-	-	-	2287
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	579	1814	-	-	-	-	-	3582
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2319	9669	-	-	-	-	-	81.807
-	-	3954	1199	-	-	-	-	-	16.272
-	15	-	-	-	-	-	18	-	-
-	-	242	318	-	-	-	9	-	5611
-	-	22	106	-	-	-	-	-	-
3	3	14	15	-	-	-	3	60	522
-	-	28	38	-	-	-	-	-	580
-	-	108	1618	-	-	123	-	-	-
-	-	44	101	-	-	-	-	-	929
-	-	51	168	-	-	-	-	-	4339
-	2903	189.847	274.976	-	-	-	15.839	-	5169.298
-	-	-	-	-	-	-	-	-	4875
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	83	11	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	60	81	106	103	159	33	48	3144	7736
\$ 45	\$ 2981	€ 197.623	€ 292.614	\$ 103	\$ 159	\$ 156	\$ 15.917	¥ 3204	¥ 5297.839
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^			
zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019	zum 29. Februar 2020	zum 28. Februar 2019		
\$ -	\$ -	€ -	€ -	€ 381	€ 3	\$ -	\$ -		
-	-	-	-	930	430	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	3563	182	2	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	12.236	18.724	-	-		
-	6	-	-	3400	3327	-	-		
-	-	-	-	614	271	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
3	1	3	1	45	20	2	2		
-	-	-	-	67	22	-	-		
-	-	-	-	11.893	137	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	3053	6138	2800	773.938	398.764	2686	2805		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	137	30	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
29	35	32	21	112	89	89	65		
\$ 32	\$ 3095	€ 6173	€ 2822	€ 807.316	€ 421.999	\$ 2779	\$ 2872		

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Angaben zu gegenseitigen Anlagen durch die Fonds innerhalb der Gesellschaft

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Der Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund hielt jeweils zum Geschäftsjahresende 205.925 (2019: 233.221), 81.198 (2019: 77.497) und 74.291 (2019: 111.338) Anteile an Legg Mason Western Asset US High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund und Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund. Im Geschäftsjahr durchgeführte Transaktionen mit diesen Anteilen und die entsprechenden Gewinne, Verluste und Ausschüttungen:

	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Ausgabe von Anteilen	\$1150	\$1613	\$365	\$363	\$–	\$–
Rücknahme von Anteilen	(3500)	(15.750)	–	–	(7189)	(2831)
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(488)	(1865)	–	–	1183	394
Erhaltene Ausschüttungen	1150	1613	365	363	–	–
Anschaffungskosten	18.545	21.383	8389	8023	12.045	18.051
Beizulegender Zeitwert	17.667	19.725	8184	7344	14.464	21.408
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	\$ (878)	\$ (1658)	\$ (205)	\$ (679)	\$2419	\$3357

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Der Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund hielt zum Ende des Berichtszeitraums 17.686 (2019: 26.004) Anteile am Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund. Im Geschäftsjahr durchgeführte Transaktionen mit diesen Anteilen und die entsprechenden Gewinne, Verluste und Ausschüttungen:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Ausgabe von Anteilen	\$96	\$135
Rücknahme von Anteilen	(909)	(567)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	2	(74)
Erhaltene Ausschüttungen	96	135
Anschaffungskosten	1630	2440
Beizulegender Zeitwert	1782	2464
Nicht realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	\$152	\$24

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Am Ende des Berichtszeitraums hielt der Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund jeweils 51.801 (2019: 49.104) und 26.331 (2019: 26.331) Anteile an Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund und Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund. Im Geschäftsjahr durchgeführte Transaktionen mit diesen Anteilen und die entsprechenden Gewinne, Verluste und Ausschüttungen:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Ausgabe von Anteilen	\$6753	\$20.962	\$–	\$–
Rücknahme von Anteilen	(6440)	(19.687)	–	(5024)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	301	(264)	–	735
Erhaltene Ausschüttungen	203	208	–	–
Anschaffungskosten	5212	4598	4299	4299
Beizulegender Zeitwert	5221	4653	5126	5063
Nicht realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	\$9	\$55	\$827	\$764

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ 88.165 (2019: 71.814) Anteile am Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund. Im Geschäftsjahr durchgeführte Transaktionen mit diesen Anteilen und die entsprechenden Gewinne, Verluste und Ausschüttungen:

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Ausgabe von Anteilen	\$1632	\$336
Rücknahme von Anteilen	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	–	–
Erhaltene Ausschüttungen	351	336
Anschaffungskosten	8584	6952
Beizulegender Zeitwert	8886	6806
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	\$302	\$ (146)

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Angaben zu gegenseitigen Anlagen durch die Fonds innerhalb der Gesellschaft – (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] hielt 87.846 (2019: 87.846) Anteile an Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] am Geschäftsjahresende. Im Geschäftsjahr durchgeführte Transaktionen mit diesen Anteilen und die entsprechenden Gewinne, Verluste und Ausschüttungen:

	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	Für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)
Ausgabe von Anteilen	\$–	\$14.306
Rücknahme von Anteilen	–	(4000)
Realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	–	4
Erhaltene Ausschüttungen	–	–
Anschaffungskosten	10.310	10.310
Beizulegender Zeitwert	11.363	10.396
Nicht realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	\$1053	\$86

14. Wesentliche Ereignisse

Am 22. März 2019 wurden ein aktualisierter Haupt- und ein aktualisierter Expertenprospekt von der Gesellschaft herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendsten Änderungen sind:

- Ernennung von Legg Mason Investments (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft von Legg Mason Global Funds Plc. LMI Europe fungiert nicht mehr als Anlageverwalter. Die überarbeiteten Positionen der Anlageverwalter und der Unteranlageverwalter für jeden Fonds sind im Abschnitt Allgemeine Informationen zu diesen Finanzabschlüssen zu finden.
- Die Bewertungsbasis für alle von den Fonds gehaltenen Wertpapiere ist jetzt der neueste verfügbare Mittelpreis (anstelle des jüngsten verfügbaren Preises für Wertpapiere, die keine Anleihen sind, und der Schlusspreis für Anleihen, die an einem regulierten Markt gehandelt werden). Zusätzlich kann aufgrund der Änderung der Mittelpreisberechnung die Verdünnungsanpassung für festverzinsliche Fonds, die historisch nur im Falle von Nettoabonnements angewandt wird, im Falle von Nettoeinzahlungen gelten.
- Die Offenlegung der europäischen Benchmark-Vorschriften wurde aktualisiert, um den Plan des Unternehmens im Falle einer wesentlichen Änderung oder Beendigung eines von einem Fonds verwendeten Vergleichsindex widerzuspiegeln.
- Die Offenlegung wurde hinzugefügt, um die neue EU-Verbriefungsverordnung zu adressieren. Nach den neuen Regeln dürfen diejenigen Fonds, die Verbriefungen kaufen, nur solche Verbriefungen erwerben, deren Emittent, Sponsor oder ursprünglicher Kreditgeber einen materiellen Nettoanteil von mindestens 5 % an der Verbriefung behält. Als Folge dieser Verordnung sind bestimmte Verbriefungen, die zuvor von den Fonds gekauft werden durften, nun nicht mehr zulässig.

Bestimmte weitere Änderungen wurden an einzelnen Fondsergänzungen im Hauptverkaufsprospekt vorgenommen, wie in der Mitteilung an die Aktionäre vom 14. Februar 2019 beschrieben. Diese Änderungen wurden am 22. März 2019 wirksam.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben mit der Zustimmung der Depotbank beauftragt, alle verbleibenden Anteile des Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund[^] (dem „Fonds“) zurückzukaufen und den Fonds mit Wirkung ab 31. Mai 2019 (das „Zwangsrücknahmedatum“) zu kündigen. Alle zum Geschäftsschluss am Zwangsrücknahmedatum in sämtlichen Anteilsklassen des Fonds gehaltenen Anteile werden an diesem Datum zum maßgeblichen Nettoinventarwert je Anteil zwangsweise zurückgenommen, der im Einklang mit dem Prospekt und der Satzung berechnet wird. Der Fonds wird ab dem Datum der Mitteilung der Anteilseigner für weitere Zeichnungen geschlossen.

Am 17. Juni 2019 hat das Unternehmen seinen Hauptverkaufsprospekt vom 22. März 2019 überarbeitet, um den für die Verwaltung des Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^] (der „Fonds“) relevanten Index zu ändern. Der vorherige Index wurde kürzlich China hinzugefügt und daher musste der Fonds gemäß den Anlagerichtlinien eine gewisse Exposition gegenüber der chinesischen Währung (der „CNY“) haben. Mit Stand vom 3. Mai 2019 belief sich der Nettoinventarwert auf 1,10 % des Fondsvermögens. Der Anlagemanager des Fonds war nicht davon überzeugt, dass die chinesische Währung günstige Aussichten hatte und hat daher den Index des Fonds mit einem Index ersetzt, der keine chinesischen Expositionen einschließt. Die Änderung bedeutet, dass die Anlagerichtlinien nicht mehr verlangen, dass der Fonds der chinesischen Währung ausgesetzt wird.

Brian Collins trat mit Wirksamkeit zum 21. Juni 2019 als unabhängiger Direktor zurück.

Am 22. Juli 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^] den Handel ein.

Am 2. August 2019 hat der Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^] den Handel eingestellt.

Am 21. August 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^] den Handel ein.

Mit Wirkung vom 19. September 2019 wurden Jaspal Saggar und Victoria Rock als Verwaltungsratsmitglieder in den Verwaltungsrat der Gesellschaft berufen.

Am 20. September 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund den Handel ein.

Am 8. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund den Handel ein.

Am 13. November 2019 stellte der Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] den Handel ein.

Am 15. November 2019 stellte der Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] den Handel ein.

Am 22. November 2019 stellte der Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] den Handel ein.

Mit Wirkung vom 1. Dezember 2019 wurde die Verwahrstelle des Unternehmens, BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited („TCIL“), im Rahmen einer Umstrukturierung der juristischen Personen innerhalb der Unternehmensgruppe The Bank of New York Mellon zu The Bank of New York Mellon SA/NV („BNY Mellon SA/NV“) zusammengeführt, um die Struktur der rechtlichen Einheiten zu vereinfachen und die operativen Prozesse für die Region Europa, Naher Osten und Afrika („EMEA“) zu optimieren. Infolge der Fusion werden die von der TCIL für die Gesellschaft erbrachten Dienstleistungen nun von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch („BNY Mellon SA/NV, Dublin Branch“), die ab diesem Datum die Niederlassung von BNY Mellon SA/NV in Dublin ist, erbracht.

Am 4. Dezember 2019 wurde eine Fondsergänzung im Hauptverkaufsprospekt für den Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund vom Unternehmen ausgestellt und von der Zentralbank vermerkt. Die Ergänzung für diesen Fonds wurde aktualisiert, um Änderungen an der Anlagepolitik des Fonds widerzuspiegeln.

Am 10. Dezember 2019 stellte die Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund den Handel ein.

Am 19. Dezember 2019 wurde eine Fondsergänzung im Hauptverkaufsprospekt für den Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund vom Unternehmen ausgestellt und von der Zentralbank vermerkt. Die Ergänzung für diesen Fonds wurde aktualisiert, um zusätzliche Benchmark-Veröffentlichungen hinzuzufügen und die Nachhaltigkeitsinformationen zu überarbeiten.

Am 29. Januar 2020 stellte der Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund[^] den Handel ein.

Am 18. Februar 2020 hat Franklin Resources, Inc., ein globales Investmentunternehmen, das als Franklin Templeton agiert, bekannt gegeben, dass es eine endgültige Vereinbarung über den Erwerb von Legg Mason, Inc. abgeschlossen hat. Die Transaktion wurde vom Verwaltungsrat von Franklin Resources, Inc. und Legg Mason, Inc. einstimmig genehmigt. Die Transaktion unterliegt üblichen Abschlussbedingungen, einschließlich der Einholung anwendbarer behördlicher Genehmigungen und die Zustimmung von den Anteilseignern von Legg Mason, und wird vermutlich im dritten Quartal 2020 abgeschlossen.

Der Ausbruch der Atemwegserkrankung COVID-19 (allgemein als „Coronavirus“ bezeichnet) hat sich weltweit schnell auf der Welt ausgebreitet, wodurch die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte erhebliche Unsicherheit erlitten. Die letztendlichen wirtschaftlichen Folgen der Pandemie und die langfristigen Auswirkungen auf Volkswirtschaften, Märkte, Branchen und einzelne Emittenten sind nicht bekannt. Die COVID-19-Pandemie könnte sich negativ auf den Wert und die Liquidität der Anlagen eines Fonds auswirken, die Fähigkeit eines Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, beeinträchtigen und die Performance eines Fonds negativ beeinflussen. Darüber hinaus könnten der Ausbruch von COVID-19 und die Maßnahmen, die zur Abfederung seiner Auswirkungen ergriffen wurden, zu Unterbrechungen der Dienstleistungen führen, die einem Fonds durch seine Dienstleister bereitgestellt werden.

Während des Geschäftsjahres zum 29. Februar 2020 fanden keine sonstigen bedeutenden Ereignisse statt.

15. Gegebene Haftung

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Gemäß irischem Recht haftet das Vermögen jedes der Fonds nicht für die Verbindlichkeiten der übrigen Fonds der Gesellschaft. Ungeachtet dessen kann nicht garantiert werden, dass die getrennte Haftung der Teilfonds im Fall einer Klage gegen die Gesellschaft vor Gerichten einer anderen Gerichtsbarkeit Bestand hat.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

16. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 28. April 2020 wurde von der Gesellschaft ein aktualisierter Prospekt herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendsten Änderungen sind:

- Revision der Offenlegung zur Bereitstellung aktueller Biographien für die Direktoren des Unternehmens und den Verwalter;
- Für jeden Fonds wurde gegebenenfalls die Offenlegung über den Benchmark-Index hinzugefügt;
- Liste der regulierten Märkte wurde aktualisiert, um Tadawul (Saudi-Börse) und Katar Börse einzubeziehen;
- Eine schwedische Nachhaltigkeitsoffenlegung wurde aufgelistet, die Informationen zu der Frage enthält, inwieweit die Anlageverwalter Nachhaltigkeitsfragen im Rahmen des Fondmanagements berücksichtigen.
- Die Informationen zu diesen Optionen werden überarbeitet, unter anderem die Verpflichtung, dass die Index-Put-Optionen nur verkauft werden können, wenn sich mit hinreichender Gewissheit erwarten lässt, dass sich die Anlagen des Fonds bezogen auf die Kursbewegungen in gleicher Weise wie die Optionskontrakte verhalten werden.
- Informationen werden für zusätzliche Länder hinzugefügt, die besagen, dass die Fonds nicht für den öffentlichen Verkauf notiert sind, und die Beschränkungen für das Angebot und den Verkauf des Fonds in diesen Ländern erläutern.
- Die Informationen werden zur Beschreibung des Bond Connect hinzugefügt – einem Handelslink, mit dessen Hilfe nicht-chinesische Anleger Anleihen im chinesischen Interbankenleihemarkt handeln können.
- Das Berechnen der Marketingkostenrückstellungen wurde gelöscht;
- Änderungen wurden an bestimmten Anlagerichtlinien, Risiken, Benchmarks und Vermögenswerten von Fonds vorgenommen, wie in Anhang B der Aktionärsmitteilung vom 10. März 2020 beschrieben, sowie zusätzliche Ernennungen von Unteranlageverwaltern, die bestimmten Fonds zugewiesen wurden.
- Die Handelsfrist und der Bewertungszeitpunkt für den Fonds, der von Martin Currie Investment Management Ltd verwaltet wird, hat sich von 12 Uhr mittags in London auf 16 Uhr New Yorker Zeit (Ostküstenzeit) in den Vereinigten Staaten verschoben.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums breitete sich COVID-19 weiter aus und hat sich schwerwiegend auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte ausgewirkt. Es ist noch zu früh, um die letztendlichen Auswirkungen von COVID-19 zu ermitteln. Die Dauer und Stärke des Abschwungs – sowie seine Auswirkungen auf die Finanzmärkte – werden von einer Reihe von Faktoren beeinflusst, darunter Bemühungen zur „Abflachung der Kurve“ durch öffentliche Lockdowns, Quarantänen und Abstandhalten. In der Zwischenzeit wurden weltweit aggressive geld- und steuerpolitische Maßnahmen ergriffen.

Es gab keine sonstigen wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die im Abschluss offengelegt werden müssten.

17. Vergleichszahlen aus dem letzten Berichtszeitraum

Die Vergleichszahlen aus dem Vorjahr für die Bilanz entsprechen dem Stand vom 28. Februar 2019. Die Vergleichszahlen aus dem Vorjahr für die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens sind für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2019. Die Vergleichsdaten wurden bei Bedarf angepasst, um sie mit der Darstellung für das aktuelle Geschäftsjahr in Einklang zu bringen.

18. Genehmigung des Jahresberichts und geprüften Abschlusses

Der Verwaltungsrat genehmigte den Jahresbericht und geprüften Abschluss am 18. Juni 2020.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund	
Klasse A USD thesaurierend	0,66	Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (D)	0,66	Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,34
Klasse B USD, thesaurierend	1,11	Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse C USD, thesaurierend	1,36	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,36	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,46	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A (G) USD, thesaurierend	0,66	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	0,66	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,34
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	0,66	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A USD thesaurierend	1,21	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,21	Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,47	Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,59
Klasse C USD, thesaurierend	1,71	Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,71	Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,84
Klasse E USD, thesaurierend	1,81	Klasse A ZAR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse F USD, thesaurierend	0,66	Klasse E USD, thesaurierend	1,94
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,66	Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,94
Klasse X USD thesaurierend	0,74	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,74	Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,94
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,42	Klasse F USD, thesaurierend	0,74
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,41	Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,74
Klasse GA USD, thesaurierend	0,93	Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,76
Klasse GE USD, thesaurierend	1,53	Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,79
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Klasse Premier USD, thesaurierend	0,49
Klasse A USD thesaurierend	1,39	Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,49
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,39	Klasse Premier CHF, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,39	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,39	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,49
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,39	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,64	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,49
Klasse C USD, thesaurierend	1,89	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,49
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,89	Plus (e)	0,49
Klasse E USD, thesaurierend	1,99	Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,50
Klasse F USD, thesaurierend	0,64	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,64	Klasse LM AUD, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,09
Klasse X USD thesaurierend	0,81	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,81	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,81	Klasse A USD thesaurierend	1,43
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,39	Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,43
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,39	Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,43
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,39	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,43
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,43
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,43
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,24	Klasse B USD, thesaurierend	1,68
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,24	Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,68
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	1,75	Klasse C USD, thesaurierend	1,93
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,74	Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,93
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,74	Klasse E USD, thesaurierend	2,03
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,03
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,27	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,01
Klasse A EUR, ausschüttend (D)	1,27	Klasse F USD, thesaurierend	0,83
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,77	Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,82
Klasse F EUR, ausschüttend (Q)	0,63	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	0,85
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,41	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,57
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,11	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,55
Klasse GA EUR, thesaurierend	0,94	Klasse LM USD, thesaurierend	0,13
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	0,94	Klasse LM USD, ausschüttend (M)	0,13
Klasse GE EUR, thesaurierend	1,54	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,12
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,28
Klasse A USD thesaurierend	1,39	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,28
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,39	Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,78
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,39	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,78
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,40	Klasse GF USD, thesaurierend	1,09
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,39		
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,39		
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,39		
Klasse B USD, thesaurierend	1,64		
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,64		
Klasse C USD, thesaurierend	1,89		
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,89		
Klasse F USD, thesaurierend	1,00		
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,52		
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,52		
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	2,04		
Klasse L (G) USD, thesaurierend	2,02		
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	2,02		

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebskosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebskosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,79	Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,79	Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,79	Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,79	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,79	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,79	Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,79	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,79	Klasse A EUR, thesaurierend	1,34
Klasse C USD, thesaurierend	2,29	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2,29	Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,34
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,54	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,54	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	2,55	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse F USD, thesaurierend	1,09	Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,20	Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,84	Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,59
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,84	Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,54	Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,84
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,54	Klasse E USD, thesaurierend	1,94
Klasse L (G) USD, thesaurierend	2,04	Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,94
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	2,05	Klasse F USD, thesaurierend	0,94
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,94
Klasse A USD thesaurierend	1,94	Klasse X USD thesaurierend	0,84
Klasse A USD, ausschüttend (M)	2,04	Klasse X USD, ausschüttend (M)	0,84
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,69
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	0,16	Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,69
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,69
Klasse A USD thesaurierend	1,55	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,54	Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,69
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,55	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M)	0,69
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,55	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)	0,69
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,55	Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Klasse A EUR, thesaurierend	1,54	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,55	Klasse A USD thesaurierend	1,11
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,55	Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,11
Klasse B USD, thesaurierend	1,79	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,10
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,79	Klasse B USD, thesaurierend	1,36
Klasse C USD, thesaurierend	2,04	Klasse C USD, thesaurierend	1,61
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2,04	Klasse C USD, ausschüttend (M)	1,61
Klasse E USD, thesaurierend	2,15	Klasse E USD, thesaurierend	1,72
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,15	Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,72
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,14	Klasse F USD, thesaurierend	0,71
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	2,15	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,46
Klasse F USD, thesaurierend	0,84	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,45
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,85	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,46
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,92	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,46
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,92	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,46
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,58	Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,36
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,60	Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,35
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,60	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,36
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,60	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,40	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,36
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,40	Klasse X USD thesaurierend	0,81
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,90	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,51
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,90	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund		Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Klasse A USD thesaurierend	1,19	Klasse LM USD, thesaurierend	0,11
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,19	Klasse LM CAD, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Klasse B USD, thesaurierend	1,44	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	
Klasse C USD, thesaurierend	1,70	Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse C USD, ausschüttend (A)	1,69	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse LM USD, thesaurierend	0,19	Klasse LM USD, thesaurierend	0,14
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,00	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
Klasse A (G) USD, ausschüttend (A)	0,99	Klasse A EUR, ausschüttend (D)	1,44
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,49	Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,58
Klasse L (G) USD, ausschüttend (A)	1,50	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,56
		Klasse LM EUR, thesaurierend	0,13
		Klasse LM EUR, ausschüttend (Q)	0,13

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	
Klasse A USD thesaurierend	1,73	Klasse A HKD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,44
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,73	Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,44
Klasse A USD, ausschüttend (S)	1,74	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,44
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse D USD, thesaurierend	1,44
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73	Klasse D USD, ausschüttend (M)	1,44
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Klasse D USD, ausschüttend (M)	1,44
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse M CHF, thesaurierend (abgesichert)	0,83
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73	Klasse M GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,84
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse F USD, thesaurierend	1,29
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,73	Klasse M USD, thesaurierend	0,83
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73	Klasse M USD, ausschüttend (M)	0,83
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,74	Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,84
Klasse A GBP, thesaurierend	1,74	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,68
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse Premier USD, ausschüttend (Q)	0,68
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,68
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,73	Klasse Premier EUR, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,68
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,73	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,68
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse LM USD, thesaurierend	0,08
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,24
Klasse B USD, thesaurierend	1,99	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,38
Klasse C USD, thesaurierend	2,24	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,38
Klasse C USD, ausschüttend (S)	2,24	Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Klasse A JPY, ausschüttend (M) Plus (e)	1,61	Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	
Klasse A NOK, thesaurierend (abgesichert)	1,73	Klasse A GBP, thesaurierend	1,10
Klasse E USD, thesaurierend	2,34	Klasse LM GBP, thesaurierend	0,11
Klasse E USD, ausschüttend (S)	2,34	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,34	Klasse A USD thesaurierend	1,06
Klasse F USD, thesaurierend	1,33	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,41
Klasse F USD, ausschüttend (S)	1,33	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,40
Klasse X USD thesaurierend	1,23	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,23	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	
Klasse X USD, ausschüttend (S)	1,23	Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse X CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,23	Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse X EUR, thesaurierend	1,23	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,32
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,23	Klasse A USD, ausschüttend (S)	1,34
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,23	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,23	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,36
Klasse X GBP, thesaurierend	1,23	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,23	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,34
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,23	Klasse A EUR, ausschüttend (S)	1,34
Klasse X SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,23	Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse Premier USD, thesaurierend	1,08	Klasse A GBP, thesaurierend	1,34
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	1,08	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Klasse Premier AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse A GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse Premier AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,31
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	1,12	Klasse A SGD, thesaurierend	1,35
Klasse Premier CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse Premier CHF, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08	Klasse B USD, ausschüttend (S)	1,59
Klasse Premier EUR, thesaurierend	1,08	Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse C USD, ausschüttend (S)	1,85
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08	Klasse E USD, thesaurierend	1,95
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,08	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	1,95
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse F USD, thesaurierend	0,94
Klasse Premier JPY, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08	Klasse F USD, ausschüttend (S)	0,94
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse R USD, ausschüttend (S)	0,94
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,08	Klasse R GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,94
Klasse S USD, thesaurierend	0,68	Klasse X USD thesaurierend	0,84
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,68	Klasse X USD, ausschüttend (S)	0,84
Klasse LM AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	0,08	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,85
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,08	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,85
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		Klasse X EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse A USD thesaurierend	1,49	Klasse X GBP, thesaurierend	0,84
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,55	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	0,83
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,49	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse C USD, thesaurierend	2,05	Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert)	0,84
Klasse E USD, thesaurierend	2,15	Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse F USD, thesaurierend	0,89	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,69
Klasse X CHF, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,87	Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69	Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,69
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,68	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,48	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,69
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,48	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,69
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,09	Klasse Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,69
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,09	Klasse LM USD, thesaurierend	0,08
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09	Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,09

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^			
Klasse A USD thesaurierend	1,59	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,84
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,59	Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,69
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,59	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,63	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,70
Klasse A SGD, thesaurierend	1,58	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,69
Klasse C USD, thesaurierend	2,09	Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse E USD, thesaurierend	2,19	Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,59
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,19	Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,59
Klasse F USD, thesaurierend	1,19	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,59
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,19	Klasse LM AUD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,15
Klasse X USD thesaurierend	1,15	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,14	Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,14	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,99	Klasse Premier USD, thesaurierend	1,30
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,99	Klasse LM USD, thesaurierend	0,14
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,99	Klasse S BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,72
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,99	Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,99	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,35
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	0,99	Klasse S EUR, ausschüttend (A) (abgesichert) (IH)	0,55
Klasse Premier SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,99	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09	Klasse A USD thesaurierend	2,24
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,08	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	2,24
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^			
Klasse A USD thesaurierend	1,39	Klasse X USD thesaurierend	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,37	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,39
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,70	Klasse Premier USD, thesaurierend	1,25
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,70	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,25
Klasse S CAD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,57	Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund			
Klasse A USD thesaurierend	1,40	Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,40	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,40	Klasse A USD thesaurierend	1,70
Klasse C USD, thesaurierend	1,90	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,75
Klasse E USD, thesaurierend	2,00	Klasse S USD, thesaurierend	0,50
Klasse F USD, thesaurierend	0,99	Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Klasse F USD, ausschüttend (M)	0,99	Legg Mason ClearBridge Value Fund	
Klasse X USD thesaurierend	0,89	Klasse A USD thesaurierend	1,80
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,89	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,80
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,74	Klasse A EUR, thesaurierend	1,81
Klasse Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,74	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (IH)	0,74	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,80
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,74	Klasse A SGD, thesaurierend	1,80
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,80
Klasse LM NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,09	Klasse C USD, thesaurierend	2,30
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^			
Klasse A USD thesaurierend	1,83	Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,30
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,82	Klasse F USD, thesaurierend	1,20
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,08	Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,20
Klasse BW LM GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,08	Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,12
Klasse BW LM GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,08	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,77
Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,78
Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43	Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,78
Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,43	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	
Klasse BW Premier USD, thesaurierend	0,50	Klasse A USD thesaurierend	1,71
Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,71
Klasse X USD thesaurierend	1,10	Klasse A EUR, thesaurierend	1,71
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88	Klasse B USD, thesaurierend	2,21
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,88	Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,21
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^			
Klasse A USD thesaurierend	1,39	Klasse C USD, thesaurierend	2,21
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,40	Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,21
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,40	Klasse E USD, thesaurierend	2,46
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,39	Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,46
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,40	Klasse F USD, thesaurierend	1,11
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,39	Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,11
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,40	Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,09
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,90	Klasse X EUR, thesaurierend	1,08
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,00	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,73
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,94	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,73
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,85	Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,73
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,84	Klasse LM USD, thesaurierend	0,10
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,84	Klasse LM EUR, thesaurierend	0,11
		Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,36
		Klasse B (G) USD, thesaurierend	2,35
		Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,86
		Klasse GA USD, thesaurierend	1,53
		Klasse GA EUR, thesaurierend	1,53
		Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,53
		Klasse GE USD, thesaurierend	2,28
		Klasse GE EUR, thesaurierend	2,29

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,69	Klasse A USD thesaurierend	1,74
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,69	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,74
Klasse A EUR, thesaurierend	1,69	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,75
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,69	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,74
Klasse B USD, thesaurierend	2,20	Klasse A USD, ausschüttend (Q)	1,74
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,19	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,74
Klasse C USD, thesaurierend	2,19	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,75
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,20	Klasse A EUR, thesaurierend	1,74
Klasse E USD, thesaurierend	2,44	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,45	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,74
Klasse F USD, thesaurierend	1,09	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,74
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,09	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,75
Klasse U USD, thesaurierend	0,62	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,74
Klasse U EUR, thesaurierend	0,62	Klasse B USD, thesaurierend	2,24
Klasse X USD thesaurierend	1,07	Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,25
Klasse X EUR, thesaurierend	1,07	Klasse C USD, thesaurierend	2,24
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,07	Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,24
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,07	Klasse C USD, ausschüttend (Q)	2,24
Klasse X GBP, thesaurierend	1,06	Klasse F USD, thesaurierend	1,14
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,72	Klasse F EUR, thesaurierend	1,14
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,71	Klasse F EUR, ausschüttend (A)	1,14
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,69	Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,12
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,71	Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,12
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,71		
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,71	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,71	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,69
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,69
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09	Klasse A SEK, thesaurierend	1,70
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,34	Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,08
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,84	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,09
Klasse GA USD, thesaurierend	1,51	Klasse X GBP, thesaurierend	1,07
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,51	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,08
		Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,74
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund		Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,74
Klasse A USD thesaurierend	1,74	Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,74
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,74	Klasse S USD, thesaurierend	0,13
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Klasse S GBP, thesaurierend	0,11
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Klasse S GBP, ausschüttend (M)	0,11
Klasse A EUR, thesaurierend	1,74		
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,75	Klasse A USD thesaurierend	1,80
Klasse A GBP, thesaurierend	1,74	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,80
Klasse A HKD, thesaurierend	1,75		
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund	
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,74	Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse B USD, thesaurierend	2,25	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,94
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,24	Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse C USD, thesaurierend	2,25	Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,25	Klasse A EUR, thesaurierend	1,95
Klasse E USD, thesaurierend	2,50	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,50	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,95
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,50	Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse F USD, thesaurierend	1,14	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,94
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,14	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse X USD thesaurierend	1,09	Klasse A SGD, thesaurierend	1,94
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,10	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse X EUR, thesaurierend	1,10	Klasse B USD, thesaurierend	2,44
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,09	Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,45
Klasse X GBP, thesaurierend	1,09	Klasse C USD, thesaurierend	2,45
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,74	Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,45
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,75	Klasse E USD, thesaurierend	2,70
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,74	Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,70
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,74	Klasse E EUR thesaurierend	2,70
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,75	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,70
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,74	Klasse F USD, thesaurierend	1,34
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	0,74	Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,35
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,74	Klasse R EUR thesaurierend	1,44
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09	Klasse X USD thesaurierend	1,20
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,39	Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,19
Klasse B (G) USD, thesaurierend	1,89	Klasse X EUR, thesaurierend	1,19
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,89	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,20
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,51	Klasse X GBP, thesaurierend	1,19
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,51	Klasse X GBP, ausschüttend (A)	1,20
Klasse GE USD, thesaurierend	2,26	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,85
Klasse GE EUR, thesaurierend	2,26	Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,84
		Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,84
		Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,85
		Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,85
		Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,85

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**		Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,98	Klasse A USD thesaurierend	1,54
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,99	Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,54
Klasse A EUR, thesaurierend	1,99	Klasse A EUR, thesaurierend	1,55
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,99	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,53
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,98	Klasse B USD, thesaurierend	2,00
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,97	Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,05
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,99	Klasse C USD, thesaurierend	2,03
Klasse C USD, thesaurierend	2,49	Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,03
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,49	Klasse E USD, thesaurierend	2,29
Klasse E USD, thesaurierend	2,74	Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,63
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,74	Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund	
Klasse E EUR thesaurierend	2,73	Klasse A USD thesaurierend	1,83
Klasse F USD, thesaurierend	1,39	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,39	Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,83
Klasse R USD, thesaurierend	1,49	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse X USD thesaurierend	1,24	Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,82
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,89	Klasse GA USD, thesaurierend	1,85
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	0,89	Klasse GA EUR, thesaurierend	1,86
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,13	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,85
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,39	Klasse GE USD, thesaurierend	2,60
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,89	Klasse GE EUR, thesaurierend	2,60
Legg Mason Q S M V European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,85	Klasse A USD thesaurierend	2,00
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	1,85	Klasse X GBP, ausschüttend (A)	1,20
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,85	Klasse E USD, thesaurierend	2,75
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85	Klasse F USD, thesaurierend	1,40
Klasse A USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	1,85	Klasse M USD, ausschüttend (A)	1,20
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85	Klasse M EUR, ausschüttend (A)	1,20
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,75
Klasse A EUR, thesaurierend	1,84	Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,75
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,85	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^***	
Klasse A EUR, ausschüttend (M) & Plus	1,85	Klasse A (PF) USD, thesaurierend	2,50
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85	Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	2,50
Klasse B USD, thesaurierend	2,35	Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	2,35
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,35	Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	2,50
Klasse C USD, thesaurierend	2,35	Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	2,30
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,35	Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	2,34
Klasse E USD, thesaurierend (abgesichert)	2,60	Klasse E (PF) USD, thesaurierend	3,25
Klasse F USD, thesaurierend	1,25	Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	3,25
Klasse F USD ausschüttend (Q) (abgesichert)	1,25	Klasse F (PF) USD, thesaurierend	1,90
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,80	Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,90
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,85	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,15
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,84	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,15
Klasse LM USD, thesaurierend	0,19	Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,81
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,19	Klasse M (PF) EUR thesaurierend	2,00
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,55	Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	1,80
Klasse B (G) USD, thesaurierend	2,08	Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse L (G) USD, thesaurierend	2,05	Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse GA USD, thesaurierend	1,62	Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,62	Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend	
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,62	(abgesichert)	1,69
Klasse GE USD, thesaurierend	2,37	Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	1,65
Legg Mason Q S M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,84	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,84	Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,84	Klasse A EUR, thesaurierend	1,96
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84	Klasse E USD, thesaurierend	2,71
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84	Klasse X EUR, thesaurierend	1,24
Klasse A EUR, thesaurierend	1,84	Klasse X GBP, thesaurierend	1,24
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,84	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,24
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84	Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,34	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,89
Klasse C USD, thesaurierend	2,34	Klasse S GBP, thesaurierend	0,54
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,34	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Klasse E USD, thesaurierend	2,61	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,99
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,61	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	2,00
Klasse F USD, thesaurierend	1,28	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	2,00
Klasse X EUR, thesaurierend	1,17	Klasse A AUD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,83	Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus (e)	2,00
Klasse GA USD, thesaurierend	1,78	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,78	Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,78	Klasse X AUD, thesaurierend	1,25
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,14	Klasse X USD thesaurierend	1,25
Klasse GE USD, thesaurierend	2,53	Klasse S GBP, thesaurierend	0,55
Klasse GE EUR, thesaurierend	2,53	Klasse S GBP, ausschüttend (M) Plus (e)	0,55
		Klasse LM AUD, thesaurierend	0,40

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) (ungeprüft) – (Fortsetzung)

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**	Verhältnis der Leistungsgebühren zu durchschnittlichem täglichen netto Fondsvermögen (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020	
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,99	Klasse A (PF) USD, thesaurierend	0,00
Klasse E USD, thesaurierend	2,75	Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse F USD, thesaurierend	1,40	Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,05
Klasse X USD thesaurierend	1,24	Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	0,00
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,89	Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	0,00
Klasse S USD, thesaurierend	0,69	Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,04
Klasse S EUR, thesaurierend	0,69	Klasse E (PF) USD, thesaurierend	0,00
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^		Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse A EUR, thesaurierend	1,98	Klasse F (PF) USD, thesaurierend	0,00
Klasse X EUR, thesaurierend	1,23	Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,88	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse S EUR, thesaurierend	0,48	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^		Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,01
Klasse A USD thesaurierend	2,00	Klasse M (PF) EUR thesaurierend	0,00
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	1,95	Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	0,00
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94	Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	1,95	Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94	Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94	Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,04
Klasse A EUR, thesaurierend	1,95	Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	1,94		
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus	1,95		
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,95		
Klasse C USD, thesaurierend	2,45		
Klasse C USD, thesaurierend (abgesichert)	2,45		
Klasse E USD, thesaurierend	2,70		
Klasse F USD, thesaurierend	1,35		
Klasse F USD thesaurierend (abgesichert)	1,34		
Klasse X USD thesaurierend	1,05		
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,05		
Klasse X EUR, thesaurierend	1,04		
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	1,04		
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)	1,04		
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,85		
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,82		
Klasse Premier CAD ausschüttend (Q) (abgesichert) (PH) Plus (e)	0,85		
Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) Plus (e)	0,85		
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,85		
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	0,85		
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,85		
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,85		
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A) (abgesichert) (PH) Plus (e)	0,85		
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q)	0,85		
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)	0,09		
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^			
Klasse A USD thesaurierend	2,15		
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	2,15		
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,35		
Klasse X GBP, ausschüttend (Q)	1,35		
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,15		

Die Berechnungsmethode für die Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) ist auf der Website der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) (www.sfama.ch) beschrieben.

(1) WE = Währungseinheiten in der Rechnungslegungswährung des Fonds.

** Für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet

*** TER einschließlich der Leistungsgebühr

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Fondsperformancedaten (ungeprüft)

Fonds	Anteilsklasse	Klasse CCY	Auflegungsdatum	Geschäftsjahr seit Jahresbeginn	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	08.05.2007	1,44 %	1,57 %	3,49 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2004	1,43 %	1,56 %	3,47 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	0,99 %	1,11 %	2,17 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	0,73 %	0,87 %	1,57 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2004	0,72 %	0,85 %	1,57 %
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	10.10.2018	1,58 %	1,69 %	–
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	1,44 %	1,57 %	3,49 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	1,43 %	1,56 %	3,47 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	1,43 %	1,56 %	3,46 %
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	10,71 %	9,95 %	12,48 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	30.08.2002	10,71 %	9,96 %	12,40 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	10,71 %	9,93 %	11,76 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	10,16 %	9,40 %	10,80 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	10,17 %	9,42 %	10,72 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	09.08.2013	11,32 %	10,55 %	14,29 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2017	11,32 %	10,58 %	–
	Klasse X USD thesaurierend	USD	13.05.2016	11,24 %	10,47 %	14,09 %
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	03.05.2016	11,23 %	10,48 %	14,96 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	19.04.2017	11,62 %	10,83 %	–
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	11,02 %	10,26 %	13,37 %
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	10,35 %	9,59 %	11,34 %
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	11,87 %	11,26 %	14,56 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	11,87 %	11,26 %	14,53 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	19.02.2016	11,87 %	11,26 %	14,55 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	19.02.2016	10,79 %	10,14 %	13,68 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	12.06.2018	8,75 %	7,96 %	–
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	11,58 %	10,98 %	13,68 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	11,31 %	10,70 %	12,85 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	11,32 %	10,72 %	12,83 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	03.02.2012	11,20 %	10,60 %	12,53 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	05.04.2013	12,72 %	12,09 %	17,16 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	31.10.2018	12,83 %	12,23 %	–
	Klasse X USD thesaurierend	USD	20.03.2015	12,51 %	11,90 %	16,55 %
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	28.11.2017	12,52 %	11,91 %	–
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	14.09.2010	13,00 %	12,38 %	18,05 %
	Klasse Premier USD ausschüttend (M)	USD	29.09.2011	13,01 %	12,39 %	18,06 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	02.03.2016	9,74 %	8,99 %	9,18 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	16,77 %	15,12 %	11,74 %
	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	19.11.2010	11,46 %	10,67 %	13,48 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	12,03 %	11,43 %	15,07 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	12,02 %	11,42 %	15,02 %
	Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	11,50 %	10,90 %	13,43 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	11,47 %	10,87 %	13,36 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	11,48 %	10,87 %	13,31 %
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	4,16 %	4,16 %	11,96 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (D)	EUR	30.09.2003	7,33 %	6,42 %	5,08 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	3,80 %	3,81 %	10,67 %
	Klasse F EUR, ausschüttend (Q)	EUR	03.12.2010	8,00 %	7,06 %	7,27 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	02.05.2017	8,58 %	7,66 %	–
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	7,69 %	6,77 %	6,12 %
	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	27.08.2010	7,68 %	6,76 %	6,12 %
	Klasse GE EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	7,05 %	6,13 %	4,22 %
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	2,25 %	9,28 %	12,94 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	2,21 %	9,28 %	12,89 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	08.01.2008	2,24 %	9,28 %	12,95 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	23.03.2017	2,25 %	9,29 %	–
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	23.03.2017	1,24 %	8,23 %	–
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	08.05.2008	(0,51)%	6,19 %	4,69 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	23.03.2017	1,52 %	8,73 %	–
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	1,97 %	8,98 %	12,07 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	1,95 %	9,00 %	12,04 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	1,74 %	8,74 %	11,27 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	1,70 %	8,74 %	11,22 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	2,12 %	9,13 %	12,54 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	2,08 %	9,11 %	12,48 %
	Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	1,55 %	8,55 %	10,76 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	1,61 %	8,59 %	10,86 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	1,56 %	8,56 %	10,78 %

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilstklasse	Klasse CCY	Auflegungs datum	Geschäftsjahrzeit Jahresbeginn	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	7,37 %	12,27 %	13,89 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	30.08.2002	7,40 %	12,27 %	13,88 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	19.02.2008	7,38 %	12,27 %	13,88 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	19.01.2017	7,37 %	12,28 %	-
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	19.01.2017	6,32 %	11,15 %	-
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	12.02.2008	4,35 %	8,96 %	5,28 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	28.04.2008	4,34 %	8,94 %	5,30 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	02.04.2013	4,34 %	8,94 %	5,32 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	29.05.2008	5,60 %	10,26 %	8,66 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	07.09.2017	6,62 %	11,72 %	-
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	26.05.2009	6,69 %	11,47 %	11,46 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	7,10 %	11,99 %	13,01 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	7,16 %	12,02 %	13,03 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	6,83 %	11,71 %	12,19 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	6,87 %	11,72 %	12,17 %
	Klasse A ZAR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	ZAR	26.04.2018	12,19 %	16,91 %	-
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	6,73 %	11,60 %	11,85 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	6,76 %	11,61 %	11,84 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	19.05.2011	3,72 %	8,31 %	3,39 %
	Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	02.08.2013	3,72 %	8,31 %	3,47 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.02.2010	8,02 %	12,94 %	15,95 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	8,04 %	12,96 %	15,99 %
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	03.07.2013	7,99 %	12,84 %	15,72 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	27.06.2016	6,30 %	10,96 %	6,98 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	10.09.2008	8,29 %	13,23 %	16,82 %
	Klasse Premier USD ausschüttend (M)	USD	06.02.2009	8,29 %	13,23 %	16,82 %
	Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)	CHF	27.10.2015	4,79 %	9,38 %	6,63 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	17.12.2009	5,26 %	9,91 %	8,04 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	23.11.2012	5,24 %	9,87 %	8,06 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	03.12.2010	6,53 %	11,22 %	11,50 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	18.04.2008	6,52 %	11,21 %	11,53 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	05.02.2013	6,50 %	11,20 %	11,47 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)	GBP	03.12.2010	6,43 %	11,11 %	11,36 %
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	08.10.2015	7,40 %	12,14 %	14,59 %
	Klasse LM AUD, ausschüttend (M) (abgesichert)	AUD	03.12.2010	7,65 %	12,53 %	17,31 %
	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	03.12.2010	6,98 %	11,68 %	12,88 %
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	6,33 %	15,47 %	18,38 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2004	6,27 %	15,46 %	18,34 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	20.12.2010	6,33 %	15,47 %	18,38 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	21.11.2012	6,33 %	15,48 %	18,37 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	19.12.2012	3,36 %	12,07 %	9,53 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	31.01.2013	5,78 %	14,71 %	15,92 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	6,07 %	15,19 %	17,50 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2004	5,99 %	15,17 %	17,44 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	5,80 %	14,90 %	16,62 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	27.02.2004	5,74 %	14,89 %	16,56 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	5,70 %	14,78 %	16,27 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	5,63 %	14,78 %	16,20 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	6,98 %	16,17 %	20,55 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	04.01.2011	6,93 %	16,20 %	20,45 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	08.11.2010	7,24 %	16,46 %	21,41 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	19.11.2010	7,73 %	16,98 %	23,08 %
	Klasse LM USD, ausschüttend (M)	USD	27.05.2008	7,72 %	16,98 %	23,08 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	6,49 %	15,65 %	18,91 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	6,42 %	15,64 %	18,87 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	5,96 %	15,07 %	17,15 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,88 %	15,04 %	17,08 %
	Klasse GF USD, thesaurierend	USD	19.11.2010	6,70 %	15,88 %	19,62 %

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilstklasse	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit Jahresbeginn	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	04.05.2007	5,39 %	10,32 %	12,47 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	5,36 %	10,29 %	12,40 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	03.01.2008	5,39 %	10,33 %	12,48 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	21.11.2012	5,41 %	10,37 %	12,52 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	05.01.2010	2,41 %	7,08 %	3,96 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	EUR	19.12.2012	2,43 %	7,10 %	4,03 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	30.06.2010	3,72 %	8,42 %	7,33 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	18.01.2011	4,85 %	9,60 %	10,04 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	4,86 %	9,78 %	10,80 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	24.02.2004	4,85 %	9,78 %	10,76 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	04.01.2011	4,60 %	9,53 %	9,89 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	13.10.2017	1,66 %	6,30 %	–
	Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	02.08.2013	1,64 %	6,29 %	1,60 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	20.04.2010	6,12 %	11,12 %	14,77 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	19.12.2013	4,31 %	9,05 %	8,94 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	20.10.2011	3,42 %	8,13 %	7,02 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	19.02.2013	4,52 %	9,27 %	10,06 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	5,64 %	10,61 %	13,23 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,64 %	10,62 %	13,20 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	5,11 %	10,06 %	11,55 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,12 %	10,07 %	11,54 %
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	04.03.2013	8,42 %	11,48 %	15,08 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	21.10.2011	9,74 %	12,98 %	17,34 %
	Klasse LM USD, ausschüttend (M)	USD	21.10.2011	11,44 %	14,71 %	22,61 %
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	5,64 %	14,27 %	17,47 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,60 %	14,27 %	17,41 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	30.01.2008	5,64 %	14,26 %	17,45 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	21.11.2012	5,64 %	14,25 %	17,43 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	28.06.2010	4,55 %	13,07 %	16,47 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	23.05.2017	8,84 %	16,71 %	–
	Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	EUR	25.09.2012	2,64 %	10,90 %	8,34 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	18.01.2011	5,06 %	13,45 %	14,80 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	5,37 %	13,98 %	16,59 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,31 %	13,95 %	16,47 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	5,11 %	13,70 %	15,73 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,09 %	13,71 %	15,69 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	5,00 %	13,58 %	15,35 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	4,98 %	13,59 %	15,31 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	28.03.2017	2,15 %	10,33 %	–
	Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	02.08.2013	2,07 %	10,26 %	6,77 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	6,37 %	15,05 %	19,92 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	04.01.2011	6,35 %	15,07 %	19,68 %
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	21.03.2018	6,29 %	15,00 %	–
	Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	15.01.2013	4,54 %	12,95 %	14,17 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	10.08.2009	6,65 %	15,35 %	20,83 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	21.06.2013	6,65 %	15,36 %	20,83 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	12.10.2012	3,62 %	11,92 %	11,77 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	GBP	12.08.2011	4,80 %	13,23 %	15,05 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	5,79 %	14,43 %	17,98 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,75 %	14,43 %	17,90 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	5,26 %	13,86 %	16,22 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	USD	20.04.2007	5,24 %	13,87 %	16,21 %
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	4,14 %	5,37 %	5,28 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	4,14 %	5,37 %	5,29 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	29.09.2016	3,88 %	5,11 %	4,49 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	18.01.2012	3,63 %	4,85 %	3,72 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	3,62 %	4,84 %	3,72 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	04.01.2018	5,19 %	6,42 %	–
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	4,37 %	5,60 %	5,94 %
	Klasse A (G) USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	4,35 %	5,58 %	5,92 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	3,82 %	5,05 %	4,34 %
	Klasse L (G) USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	3,82 %	5,05 %	4,34 %

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	02.07.2008	8,18 %	10,46 %	18,75 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	02.07.2008	8,15 %	10,43 %	18,69 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	07.01.2010	8,17 %	10,45 %	18,75 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	21.11.2012	8,18 %	10,45 %	18,76 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	28.09.2011	7,09 %	9,32 %	17,67 %
	Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	CHF	26.01.2015	4,72 %	6,77 %	8,22 %
	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	CNH	20.06.2013	8,42 %	10,53 %	24,67 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	02.07.2008	11,44 %	12,87 %	11,43 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	19.05.2011	5,10 %	7,20 %	9,64 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A)	EUR	01.04.2011	11,47 %	12,83 %	11,37 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	27.10.2015	7,34 %	9,84 %	19,17 %
	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	19.05.2009	7,52 %	9,68 %	16,06 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	18.01.2011	7,50 %	9,59 %	16,02 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	SGD	04.08.2010	11,52 %	9,01 %	10,05 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	02.07.2008	7,91 %	10,18 %	17,85 %
	Klasse B USD, ausschüttend (D)	USD	02.07.2008	7,83 %	10,10 %	17,77 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	02.07.2008	7,64 %	9,91 %	16,99 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	02.07.2008	7,62 %	9,87 %	16,92 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	7,53 %	9,80 %	16,63 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	7,51 %	9,77 %	16,56 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.02.2010	8,61 %	10,89 %	20,18 %
	Klasse F USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	8,59 %	10,87 %	20,13 %
	Klasse X USD, ausschüttend (M)	USD	07.05.2015	8,72 %	11,01 %	20,57 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	02.07.2008	8,88 %	11,17 %	21,08 %
	Klasse Premier USD ausschüttend (M)	USD	01.11.2018	8,94 %	11,17 %	-
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	03.09.2010	12,16 %	13,56 %	13,62 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	10.03.2011	5,81 %	7,89 %	11,84 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	EUR	09.01.2013	12,18 %	13,57 %	13,59 %
	Klasse Premier Euro ausschüttend (M)	EUR	08.09.2010	12,20 %	13,58 %	13,64 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)	GBP	16.07.2010	12,57 %	6,95 %	12,46 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	12.06.2008	9,55 %	11,85 %	23,28 %
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	25.06.2009	5,16 %	5,69 %	6,49 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	02.06.2009	5,16 %	5,68 %	6,49 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.01.2014	2,27 %	2,67 %	(1,44)%
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	29.07.2015	4,90 %	5,43 %	5,70 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	25.06.2009	4,63 %	5,16 %	4,91 %
	Klasse C USD, ausschüttend (M)	USD	25.06.2009	4,64 %	5,16 %	4,90 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	4,53 %	5,06 %	4,60 %
	Klasse E USD, ausschüttend (D)	USD	21.01.2010	4,49 %	5,05 %	4,58 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.02.2010	5,58 %	6,11 %	7,77 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	02.06.2009	5,85 %	6,39 %	8,81 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	02.06.2009	2,86 %	3,27 %	0,65 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	02.06.2009	4,16 %	4,53 %	3,85 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	02.06.2009	4,16 %	4,54 %	3,94 %
	Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	15.12.2017	5,96 %	6,49 %	-
	Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)Ä Plus (e)	EUR	12.12.2017	3,03 %	3,42 %	-
	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Ä Plus (e)	GBP	12.12.2017	4,29 %	4,66 %	-
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	05.03.2015	9,86 %	9,46 %	11,33 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	17.02.2015	10,47 %	10,07 %	13,18 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	03.12.2010	10,80 %	10,39 %	14,20 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	27.06.2014	7,67 %	7,14 %	5,59 %
	Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert)	NZD	12.12.2017	9,89 %	9,39 %	-
	Klasse LM CAD, thesaurierend (abgesichert)	CAD	17.10.2018	10,56 %	9,97 %	-
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	15.11.2011	12,40 %	12,41 %	16,25 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	15.11.2011	9,23 %	9,15 %	7,58 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	27.01.2011	13,76 %	13,77 %	20,50 %

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilsklasse	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	Klasse A EUR, ausschüttend (D)	EUR	03.12.2010	2,97 %	9,57 %	10,03 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	03.12.2010	4,32 %	10,99 %	14,41 %
	Klasse LM EUR, ausschüttend (Q)	EUR	03.12.2010	4,32 %	10,99 %	14,41 %
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	29.11.2013	8,48 %	16,58 %	24,89 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	01.08.2014	8,49 %	16,58 %	24,90 %
	Klasse A USD, ausschüttend (S)	USD	08.04.2014	8,49 %	16,58 %	24,89 %
	Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	16.10.2017	7,25 %	15,21 %	-
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	AUD	27.02.2015	7,25 %	15,24 %	23,43 %
	Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	CHF	14.02.2014	4,99 %	12,61 %	13,81 %
	Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	CNH	19.09.2014	8,76 %	16,68 %	31,24 %
	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	CNH	03.12.2014	8,75 %	16,68 %	31,12 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	14.02.2014	5,37 %	13,04 %	15,17 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A)	EUR	07.04.2015	11,76 %	19,08 %	17,04 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	EUR	07.04.2016	5,35 %	13,00 %	15,19 %
	Klasse A GBP, thesaurierend	GBP	23.12.2014	12,14 %	12,07 %	15,92 %
	Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	14.02.2014	6,75 %	14,55 %	19,15 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	18.08.2016	6,55 %	14,31 %	18,92 %
	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	15.05.2015	5,45 %	13,08 %	14,89 %
	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	10.03.2014	7,71 %	15,60 %	22,01 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	SGD	03.12.2014	7,71 %	15,69 %	22,00 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.09.2014	8,22 %	16,30 %	23,85 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	05.05.2014	7,95 %	16,01 %	23,03 %
	Klasse C USD, ausschüttend (S)	USD	15.07.2014	7,95 %	16,00 %	23,03 %
	Klasse A NOK, thesaurierend (abgesichert)	NOK	21.09.2017	7,12 %	14,81 %	-
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	13.05.2014	7,84 %	15,89 %	22,67 %
	Klasse E USD, ausschüttend (S)	USD	28.07.2014	7,84 %	15,89 %	22,67 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	25.08.2014	4,73 %	12,36 %	13,10 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	18.06.2014	8,93 %	17,05 %	26,39 %
	Klasse F USD, ausschüttend (S)	USD	16.10.2014	8,92 %	17,05 %	26,40 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	05.03.2014	9,04 %	17,16 %	26,77 %
	Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	26.10.2015	9,04 %	17,17 %	26,79 %
	Klasse X USD, ausschüttend (S)	USD	03.02.2015	9,03 %	17,16 %	26,77 %
	Klasse X CHF, thesaurierend (abgesichert)	CHF	05.03.2014	5,52 %	13,17 %	15,47 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	29.07.2014	12,28 %	19,62 %	18,79 %
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	14.02.2014	5,89 %	13,61 %	16,90 %
	Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	11.08.2016	5,91 %	13,60 %	16,92 %
	Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	17.05.2016	5,90 %	13,61 %	17,01 %
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	23.12.2014	12,79 %	12,75 %	17,83 %
	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	GBP	14.02.2014	7,10 %	14,91 %	20,64 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	20.10.2015	7,08 %	14,89 %	20,71 %
	Klasse X SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	10.03.2014	8,31 %	16,30 %	23,87 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	29.11.2013	9,20 %	17,35 %	27,35 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	USD	10.02.2015	9,20 %	17,35 %	27,35 %
	Klasse Premier AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	03.07.2017	7,97 %	16,03 %	-
	Klasse Premier AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	AUD	24.07.2015	7,96 %	16,00 %	25,90 %
	Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	BRL	22.12.2015	11,02 %	19,30 %	40,58 %
	Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)	CHF	04.12.2014	5,66 %	13,33 %	16,03 %
	Klasse Premier CHF, ausschüttend (S) (abgesichert)	CHF	27.11.2015	5,68 %	13,34 %	16,07 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	03.07.2014	12,47 %	19,81 %	19,82 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	26.03.2014	6,06 %	13,78 %	17,42 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (S) (mit Absicherung)	EUR	27.11.2015	6,04 %	13,76 %	17,43 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	01.12.2014	7,26 %	15,08 %	21,27 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (mit Absicherung) Plus (e)	GBP	21.05.2014	7,25 %	15,06 %	21,24 %

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilklasse	Klasse CCY	Auflegungsdatum	Geschäftsjahr seit			3 Jahre kumulativ
				Jahresbeginn	Kalenderjahr		
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19		01.01.17-31.12.19
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] (Fortsetzung)	Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)	JPY	01.12.2016	6,33 %	14,01 %		18,41 %
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	21.07.2017	8,17 %	16,05 %		–
	Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	15.05.2015	6,14 %	13,83 %		17,11 %
	Klasse S USD, thesaurierend	USD	29.11.2013	9,64 %	17,82 %		28,89 %
	Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	29.11.2013	6,49 %	14,23 %		18,86 %
	Klasse LM AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	AUD	09.08.2016	9,06 %	17,17 %		29,71 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	13,65 %	21,05 %		23,10 %
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	11.08.2016	7,05 %	11,63 %		14,88 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	16.12.2015	7,63 %	12,17 %		15,45 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	23.01.2017	4,05 %	8,35 %		–
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	09.08.2016	6,97 %	11,53 %		14,35 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	09.08.2016	6,97 %	11,53 %		14,35 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	09.08.2016	7,70 %	12,29 %		16,82 %
	Klasse X CHF, ausschüttend (M) (abgesichert)	CHF	22.02.2017	4,28 %	8,57 %		–
	Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	13.08.2018	7,56 %	12,13 %		–
	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	16.12.2015	6,83 %	11,22 %		14,39 %
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Klasse A HKD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	13.06.2018	7,18 %	6,55 %		–
	Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	23.05.2018	5,13 %	4,35 %		–
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	EUR	13.06.2018	5,14 %	4,38 %		–
	Klasse D USD, thesaurierend	USD	24.01.2018	8,18 %	7,52 %		–
	Klasse D USD, ausschüttend (M)	USD	14.02.2018	8,17 %	7,52 %		–
	Klasse D USD, ausschüttend (M)	USD	30.05.2018	8,18 %	7,53 %		–
	Klasse M CHF, thesaurierend (abgesichert)	CHF	30.05.2018	5,40 %	4,62 %		–
	Klasse M GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	23.05.2018	7,06 %	6,28 %		–
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	08.11.2017	8,35 %	7,69 %		–
	Klasse M USD, ausschüttend (M)	USD	28.11.2018	8,83 %	8,16 %		–
	Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	31.01.2018	5,67 %	4,97 %		–
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	04.05.2016	8,99 %	8,33 %		31,47 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (Q)	USD	13.12.2017	8,99 %	8,33 %		–
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	04.05.2016	5,96 %	5,20 %		21,92 %
	Klasse Premier Euro ausschüttend (Q) (abgesichert)	EUR	27.12.2017	5,95 %	5,16 %		–
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	18.04.2018	7,22 %	6,45 %		–
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	13.01.2016	9,65 %	8,98 %		33,87 %
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	13.01.2016	6,59 %	5,36 %		6,43 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	13.01.2016	7,84 %	6,62 %		10,21 %
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	Klasse A GBP, thesaurierend	GBP	17.11.2016	9,99 %	10,15 %		11,73 %
	Klasse LM GBP, thesaurierend	GBP	17.11.2016	10,61 %	10,72 %		13,45 %
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	17.11.2016	13,74 %	14,81 %		18,12 %
	Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	17.11.2016	13,05 %	13,93 %		15,75 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	1,91 %	7,05 %		12,07 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	06.12.2010	1,92 %	7,04 %		12,07 %
	Klasse A USD, ausschüttend (S)	USD	01.10.2003	1,91 %	7,04 %		12,07 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	28.07.2014	0,67 %	5,70 %		10,37 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	19.02.2013	(1,04)%	3,79 %		2,94 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	EUR	18.01.2008	1,14 %	5,58 %		3,38 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	07.06.2013	(1,01)%	3,83 %		3,04 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (S)	EUR	14.10.2016	4,99 %	9,33 %		5,17 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	EUR	22.11.2010	1,28 %	5,72 %		3,51 %
	Klasse A GBP, thesaurierend	GBP	22.06.2018	5,41 %	3,01 %		–
	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	14.11.2014	0,09 %	5,02 %		6,10 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	07.02.2008	2,35 %	6,84 %		6,36 %

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Aufhebungs datum	Geschäftsjahr seit Jahresbeginn	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund(Fortsetzung)	Klasse A SGD, thesaurierend	SGD	08.06.2015	4,24 %	5,06 %	3,02 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	1,66 %	6,78 %	11,25 %
	Klasse B USD, ausschüttend (S)	USD	24.02.2004	1,65 %	6,79 %	11,23 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	1,40 %	6,51 %	10,40 %
	Klasse C USD, ausschüttend (S)	USD	24.02.2004	1,40 %	6,52 %	10,41 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	08.09.2011	1,30 %	6,41 %	10,07 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	22.06.2017	(1,65)%	3,16 %	–
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	EUR	13.07.2012	0,67 %	5,09 %	1,65 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	14.09.2012	2,33 %	7,48 %	13,42 %
	Klasse F USD, ausschüttend (S)	USD	04.10.2012	2,31 %	7,47 %	13,43 %
	Klasse R USD, ausschüttend (S)	USD	22.02.2013	2,32 %	7,48 %	13,43 %
	Klasse R GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	02.05.2013	2,75 %	7,27 %	7,53 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	04.06.2013	2,42 %	7,59 %	13,76 %
	Klasse X USD, ausschüttend (S)	USD	26.03.2013	2,42 %	7,58 %	13,76 %
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	28.06.2013	(0,58)%	4,26 %	4,50 %
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	EUR	19.08.2015	1,84 %	6,28 %	4,79 %
	Klasse X EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	EUR	11.12.2017	1,75 %	6,21 %	–
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	23.12.2014	5,93 %	3,50 %	5,65 %
	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	GBP	10.10.2014	0,63 %	5,58 %	7,83 %
	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) (IH)	GBP	19.08.2015	2,87 %	7,38 %	7,93 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert)	GBP	25.02.2013	0,62 %	5,55 %	7,88 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	15.07.2014	2,85 %	7,35 %	7,99 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	24.03.2011	2,58 %	7,75 %	14,28 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	USD	24.02.2012	2,57 %	7,74 %	14,28 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	25.01.2011	5,60 %	9,88 %	6,96 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.01.2013	(0,38)%	4,49 %	4,96 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	EUR	04.11.2011	2,02 %	6,51 %	5,57 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	10.10.2014	0,77 %	5,71 %	8,12 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	14.08.2012	3,05 %	7,57 %	8,54 %
	Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	USD	25.11.2015	5,47 %	10,28 %	16,11 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Klasse A USD thesaurierend	USD	03.04.2012	(0,73)%	4,16 %	5,62 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	17.09.2013	(0,72)%	4,15 %	5,61 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	18.06.2013	(3,54)%	1,05 %	(2,59)%
	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	13.05.2015	(2,94)%	1,61 %	(2,42)%
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	17.07.2013	(1,22)%	3,64 %	4,04 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	17.07.2013	(1,32)%	3,54 %	3,74 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	27.08.2013	(1,33)%	3,54 %	3,73 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	29.07.2014	(0,33)%	4,57 %	6,87 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	28.06.2017	(0,33)%	4,57 %	–
	Klasse X USD thesaurierend	USD	16.03.2018	(0,33)%	4,57 %	–
	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	GBP	16.06.2014	(2,01)%	2,68 %	1,73 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	21.01.2014	(2,03)%	2,65 %	1,64 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	25.03.2013	(0,13)%	4,78 %	7,53 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	USD	13.05.2014	(0,13)%	4,78 %	7,53 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	02.07.2012	(2,94)%	1,69 %	(0,75)%
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	23.05.2013	(2,94)%	1,68 %	(0,75)%
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	25.03.2013	(1,87)%	2,82 %	2,17 %
	Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	25.04.2018	(2,89)%	1,67 %	–
	Klasse Premier SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	07.02.2014	(0,83)%	3,94 %	5,12 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	12.06.2014	0,78 %	5,74 %	10,48 %
	Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	03.04.2012	(0,38)%	4,49 %	9,38 %
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	Klasse A USD thesaurierend	USD	14.10.2016	4,94 %	11,97 %	15,34 %
	Klasse A USD, ausschüttend (D)	USD	18.07.2016	4,86 %	11,89 %	15,29 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	30.11.2012	5,66 %	12,76 %	17,78 %

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^] (Fortsetzung)	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	GBP	30.11.2012	4,93 %	11,55 %	12,51 %
	Klasse S CAD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	CAD	23.02.2016	6,09 %	12,78 %	15,81 %
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	06.05.2011	2,42 %	7,95 %	13,43 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M)	USD	25.06.2010	2,41 %	7,94 %	13,43 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	04.04.2018	(0,56)%	4,69 %	-
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	21.03.2012	1,90 %	7,41 %	11,73 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	17.02.2012	1,80 %	7,30 %	11,41 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	22.07.2014	2,84 %	8,38 %	14,79 %
	Klasse F USD, ausschüttend (M)	USD	19.07.2013	2,83 %	8,38 %	14,76 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	03.05.2016	2,94 %	8,49 %	15,16 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	GBP	10.10.2014	1,13 %	6,45 %	9,19 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	06.01.2012	3,09 %	8,64 %	15,65 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	USD	16.06.2015	5,35 %	10,10 %	14,88 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (IH)	GBP	24.06.2016	3,50 %	8,41 %	9,71 %
	Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	NZD	19.09.2012	4,31 %	9,37 %	14,87 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	6,90 %	11,68 %	10,61 %
	Klasse LM NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	NZD	13.01.2012	4,99 %	10,08 %	17,15 %
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	26.08.2016	2,42 %	8,43 %	15,06 %
	Klasse BW LM GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	GBP	19.08.2013	6,77 %	7,76 %	13,57 %
	Klasse BW LM GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	05.11.2013	6,75 %	7,94 %	13,78 %
	Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	EUR	08.07.2016	5,65 %	10,96 %	11,94 %
	Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	GBP	09.05.2012	6,24 %	7,42 %	12,41 %
	Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	GBP	21.06.2012	6,36 %	7,56 %	12,60 %
	Klasse BW Premier USD, thesaurierend	USD	09.05.2012	3,92 %	10,06 %	20,25 %
	Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	USD	17.01.2019	4,92 %	-	-
	Klasse X USD thesaurierend	USD	30.06.2016	3,44 %	9,49 %	18,45 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	26.08.2016	3,39 %	9,46 %	18,25 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	30.08.2013	11,79 %	10,86 %	12,90 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	03.06.2013	11,80 %	10,86 %	12,89 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	22.08.2016	8,59 %	7,58 %	4,43 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	19.05.2015	8,62 %	7,59 %	4,42 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	21.10.2013	8,61 %	7,60 %	4,42 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	24.10.2013	10,05 %	8,93 %	7,70 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	21.10.2015	10,86 %	9,72 %	10,17 %
	Klasse C USD, ausschüttend (D)	USD	04.02.2015	11,17 %	10,28 %	11,19 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	03.04.2017	8,04 %	7,06 %	-
	Klasse X USD, ausschüttend (D)	USD	18.07.2017	12,35 %	11,46 %	-
	Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	21.01.2014	12,43 %	11,47 %	14,81 %
	Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	23.12.2013	9,21 %	8,19 %	6,20 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	20.12.2013	10,61 %	9,52 %	9,52 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	03.06.2013	12,58 %	11,65 %	15,36 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	07.10.2014	9,38 %	8,43 %	6,72 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	13.12.2013	9,34 %	8,31 %	6,60 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	23.10.2014	10,79 %	9,70 %	10,07 %
	Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	22.10.2014	9,60 %	8,50 %	6,46 %
	Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	10.04.2018	9,45 %	8,42 %	-
	Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	18.09.2018	9,51 %	8,49 %	-
	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	01.02.2018	10,93 %	9,82 %	-
	Klasse LM AUD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	AUD	24.04.2017	12,16 %	11,16 %	-

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilsklasse	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit Jahresbeginn	Kalenderjahr	3 Jahre kumulativ
				01.03.19-29.02.20	01.01.19-31.12.19	01.01.17-31.12.19
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	30.06.2014	7,34 %	5,34 %	14,33 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.01.2017	4,27 %	2,21 %	-
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	30.06.2014	8,04 %	6,04 %	16,59 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	30.06.2014	9,29 %	7,26 %	20,68 %
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	06.04.2017	6,23 %	13,31 %	-
	Klasse S EUR, ausschüttend (A) (abgesichert) (IH)	EUR	06.04.2017	5,24 %	11,74 %	-
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	16.08.2018	(9,28)%	4,01 %	-
	Klasse X USD thesaurierend	USD	16.08.2018	(8,57)%	4,82 %	-
	Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	GBP	16.08.2018	(10,27)%	2,75 %	-
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	16.08.2018	(8,42)%	4,98 %	-
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	16.08.2018	(11,09)%	1,74 %	-
	Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	16.08.2018	(8,62)%	4,88 %	-
	Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	16.08.2018	(8,05)%	5,30 %	-
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	31.12.2015	(3,41)%	25,10 %	34,28 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	31.12.2015	(2,48)%	26,30 %	38,16 %
	Klasse S USD, thesaurierend	USD	15.06.2017	(2,25)%	26,61 %	-
	Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	31.12.2015	(4,90)%	22,91 %	29,29 %
Legg Mason ClearBridge Value Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	24.04.2007	(3,78)%	24,48 %	20,58 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	23.03.1998	(3,78)%	24,48 %	20,57 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	12.06.2007	(0,95)%	27,01 %	12,97 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	02.09.2014	(6,36)%	20,88 %	11,42 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	GBP	28.08.2014	(0,47)%	19,77 %	12,16 %
	Klasse A SGD, thesaurierend	SGD	18.05.2007	(0,88)%	22,88 %	12,00 %
	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	10.09.2012	(4,44)%	23,43 %	17,75 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(4,27)%	23,86 %	18,78 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(4,27)%	23,86 %	18,77 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	(3,20)%	25,23 %	22,75 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	19.10.2016	(3,20)%	25,23 %	22,75 %
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	07.10.2013	(3,13)%	25,32 %	23,02 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	07.07.2008	(2,79)%	25,76 %	24,33 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	USD	25.04.2014	(2,78)%	25,76 %	24,33 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	30.06.2014	0,22 %	28,60 %	16,47 %
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	6,49 %	27,62 %	45,44 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	6,49 %	27,63 %	45,45 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	03.06.2008	9,70 %	30,31 %	36,46 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	5,96 %	26,99 %	43,34 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	5,95 %	26,99 %	43,31 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	5,96 %	26,99 %	43,27 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	5,95 %	26,98 %	43,27 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	5,69 %	26,67 %	42,19 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	21.01.2010	5,69 %	26,67 %	42,20 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	17.09.2012	7,13 %	28,39 %	48,07 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	04.02.2010	7,13 %	28,39 %	48,07 %
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	07.10.2013	7,16 %	28,42 %	48,18 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	07.10.2013	10,41 %	31,18 %	39,14 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	06.05.2010	7,54 %	28,87 %	49,77 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	USD	09.04.2009	7,53 %	28,87 %	49,74 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	07.06.2010	10,80 %	31,63 %	40,62 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	05.04.2016	8,22 %	29,67 %	52,57 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	11,49 %	32,47 %	43,16 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	6,86 %	28,07 %	46,97 %
	Klasse B (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	6,32 %	27,42 %	44,76 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	6,33 %	27,43 %	44,78 %
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	10.06.2011	6,68 %	27,85 %	46,21 %
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	10.06.2011	9,88 %	30,56 %	37,19 %
	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	10.06.2011	9,92 %	30,60 %	37,19 %
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	10.06.2011	5,88 %	26,89 %	42,97 %
	Klasse GE EUR, thesaurierend	EUR	10.06.2011	9,09 %	29,61 %	34,16 %
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	8,59 %	30,53 %	59,25 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	8,60 %	30,53 %	59,28 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2008	11,88 %	33,31 %	49,40 %

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (Fortsetzung)	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	05.02.2016	5,74 %	26,73 %	47,31 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	8,06 %	29,89 %	56,89 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	8,05 %	29,88 %	56,88 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	8,05 %	29,88 %	56,88 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	8,05 %	29,89 %	56,89 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	14.01.2016	7,78 %	29,56 %	55,72 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	13.10.2015	7,77 %	29,56 %	55,71 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	19.04.2016	9,25 %	31,32 %	62,14 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	04.11.2015	9,25 %	31,31 %	62,13 %
	Klasse U USD, thesaurierend	USD	02.03.2018	9,77 %	31,94 %	-
	Klasse U EUR, thesaurierend	EUR	02.03.2018	13,10 %	34,75 %	-
	Klasse X USD thesaurierend	USD	29.09.2015	9,28 %	31,35 %	62,26 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	17.01.2018	12,57 %	34,12 %	-
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	27.07.2016	6,38 %	27,46 %	49,97 %
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	04.12.2015	12,83 %	26,17 %	50,77 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	19.09.2014	9,66 %	31,81 %	63,96 %
	Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	BRL	15.02.2018	11,56 %	34,21 %	-
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	15.09.2016	12,98 %	34,62 %	53,56 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	02.03.2016	6,86 %	28,21 %	52,03 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	02.12.2015	13,21 %	26,77 %	52,32 %
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	05.04.2016	10,35 %	32,64 %	67,06 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	13,70 %	35,49 %	56,76 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	8,98 %	30,99 %	60,93 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	8,43 %	30,34 %	58,54 %
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	8,79 %	30,77 %	60,11 %
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	12,09 %	33,57 %	50,25 %
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	20.04.2007	(0,65)%	23,93 %	27,16 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	(0,65)%	23,93 %	27,21 %
	Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	03.06.2013	(1,81)%	22,48 %	24,77 %
	Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	CHF	23.10.2014	(3,58)%	20,02 %	16,34 %
	Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	CNH	14.11.2014	(0,55)%	23,78 %	33,64 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	07.09.2010	2,36 %	26,58 %	19,29 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	02.04.2013	(3,31)%	20,40 %	17,43 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	28.08.2014	(3,55)%	20,02 %	17,08 %
	Klasse A GBP, thesaurierend	GBP	29.09.2014	2,78 %	19,25 %	18,25 %
	Klasse A HKD, thesaurierend	HKD	27.10.2015	(1,46)%	23,16 %	27,39 %
	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	31.01.2013	(3,45)%	20,25 %	16,30 %
	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	31.01.2013	(1,21)%	22,99 %	24,10 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(1,10)%	23,38 %	25,34 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	(1,14)%	23,32 %	25,27 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(1,14)%	23,32 %	25,28 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	20.04.2007	(1,14)%	23,31 %	25,27 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	(1,39)%	23,01 %	24,35 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	04.01.2011	(1,39)%	23,01 %	24,34 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	10.09.2013	(4,07)%	19,41 %	14,73 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	(0,05)%	24,68 %	29,47 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	04.01.2011	(0,05)%	24,68 %	29,47 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	17.05.2013	0,01 %	24,74 %	29,67 %
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	13.02.2013	0,01 %	24,74 %	29,66 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	21.01.2014	3,07 %	27,44 %	21,62 %
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	19.02.2014	(2,72)%	21,11 %	19,63 %
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	24.04.2013	3,42 %	20,00 %	20,49 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	17.03.2010	0,36 %	25,17 %	31,03 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	14.12.2010	3,31 %	27,73 %	22,79 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	13.05.2014	(2,39)%	21,52 %	20,80 %
	Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	EUR	07.07.2011	3,41 %	27,88 %	22,89 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	27.02.2017	3,82 %	20,48 %	-
	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	22.04.2014	(1,37)%	22,78 %	24,39 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	GBP	13.12.2012	3,77 %	20,40 %	21,84 %
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	08.10.2015	(0,44)%	23,93 %	27,76 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	4,07 %	28,72 %	25,40 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(0,30)%	24,37 %	28,51 %
	Klasse B (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(0,80)%	23,75 %	26,65 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(0,80)%	23,75 %	26,59 %

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (Fortsetzung)	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	2,62 %	26,89 %	20,08 %
	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	27.08.2010	2,58 %	26,86 %	20,07 %
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	(1,17)%	23,29 %	25,20 %
	Klasse GE EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	1,83 %	25,93 %	17,50 %
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	13.08.2013	5,30 %	26,97 %	26,94 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	27.03.2015	5,30 %	26,97 %	27,01 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	19.06.2014	5,30 %	26,97 %	26,94 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	03.06.2013	5,30 %	26,96 %	26,95 %
	Klasse A USD, ausschüttend (Q)	USD	08.05.2015	5,30 %	26,97 %	26,94 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	25.06.2014	4,16 %	25,58 %	25,34 %
	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	CNH	28.07.2014	5,53 %	26,98 %	33,24 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	27.03.2015	8,48 %	29,69 %	19,11 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	21.11.2014	2,45 %	23,27 %	17,60 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	27.02.2014	2,48 %	23,25 %	17,58 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	28.07.2014	4,48 %	26,26 %	27,16 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	28.07.2014	4,53 %	25,84 %	24,15 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	27.03.2015	4,76 %	26,34 %	25,03 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	27.03.2015	4,76 %	26,33 %	25,04 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	27.09.2013	4,77 %	26,34 %	25,05 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	27.03.2015	4,77 %	26,34 %	25,06 %
	Klasse C USD, ausschüttend (Q)	USD	29.08.2014	4,76 %	26,33 %	25,05 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	27.03.2015	5,93 %	27,73 %	29,23 %
	Klasse F EUR, thesaurierend	EUR	27.03.2015	9,14 %	30,46 %	21,42 %
	Klasse F EUR, ausschüttend (A)	EUR	27.03.2015	9,15 %	30,47 %	21,29 %
	Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	02.07.2015	5,95 %	27,75 %	29,32 %
	Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	EUR	24.04.2017	3,12 %	24,01 %	–
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^h	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	30.09.2015	13,89 %	36,03 %	56,75 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.09.2015	10,85 %	32,11 %	45,05 %
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	30.09.2015	14,58 %	36,84 %	59,58 %
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.09.2015	11,50 %	32,83 %	47,69 %
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	22.12.2015	18,54 %	31,70 %	48,56 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	USD	30.09.2015	14,98 %	37,35 %	61,29 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	30.09.2015	11,89 %	33,34 %	49,26 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	30.09.2015	18,97 %	32,16 %	49,50 %
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^h	Klasse S USD, thesaurierend	USD	11.07.2018	15,67 %	38,16 %	–
	Klasse A USD thesaurierend	USD	29.06.2018	12,22 %	31,78 %	–
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^h	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	29.06.2018	13,36 %	33,12 %	–
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	(8,92)%	27,16 %	20,83 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	08.11.2002	(8,92)%	27,15 %	20,84 %
	Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	AUD	03.06.2013	(10,08)%	25,52 %	18,30 %
	Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	CNH	05.12.2016	(8,94)%	26,86 %	26,32 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	12.07.2007	(6,19)%	29,87 %	13,32 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	20.02.2013	(11,37)%	23,42 %	11,40 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	EUR	16.11.2016	(11,37)%	23,47 %	11,32 %
	Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	20.12.2013	(10,48)%	24,79 %	14,43 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	GBP	26.04.2011	(5,77)%	22,41 %	12,51 %
	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	31.01.2013	(11,45)%	23,48 %	10,55 %
	Klasse A SGD, thesaurierend	SGD	16.02.2011	(6,19)%	25,46 %	12,18 %
	Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	10.09.2012	(9,58)%	26,02 %	17,73 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(9,37)%	26,53 %	19,04 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(9,38)%	26,52 %	18,99 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(9,37)%	26,53 %	19,04 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(9,37)%	26,52 %	19,04 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	(9,61)%	26,21 %	18,15 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	04.01.2011	(9,60)%	26,20 %	18,14 %
	Klasse E EUR thesaurierend	EUR	26.11.2010	(6,86)%	28,91 %	10,83 %
	Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	23.09.2013	(12,04)%	22,50 %	8,90 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	(8,37)%	27,92 %	23,03 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	04.01.2011	(8,37)%	27,92 %	23,03 %

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Kategorie CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund(Fortsetzung)	Klasse R EUR thesaurierend	EUR	09.12.2013	(5,68)%	30,52 %	15,04 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	25.02.2013	(8,23)%	28,11 %	23,58 %
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	28.11.2016	(8,23)%	28,12 %	23,58 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	11.10.2017	(5,48)%	30,72 %	-
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	21.10.2013	(10,82)%	24,21 %	13,84 %
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	18.01.2013	(5,09)%	23,22 %	14,90 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (A)	GBP	23.04.2013	(5,20)%	23,11 %	14,82 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	27.04.2010	(7,90)%	28,56 %	24,88 %
	Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	BRL	15.02.2018	(6,80)%	30,34 %	-
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	07.06.2010	(5,09)%	31,35 %	17,10 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	31.08.2015	(10,42)%	24,77 %	15,32 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	15.02.2013	(4,77)%	23,64 %	16,08 %
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	03.08.2018	(8,70)%	27,26 %	-
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	(3,97)%	27,54 %	21,41 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	01.03.2004	(3,97)%	27,53 %	21,36 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	01.10.2008	(1,06)%	30,27 %	13,65 %
	Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	05.06.2013	(6,48)%	23,86 %	12,03 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A)	EUR	09.02.2011	(1,03)%	30,27 %	13,69 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	GBP	05.11.2009	(0,66)%	22,71 %	12,85 %
	Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	SEK	31.01.2013	(6,50)%	23,86 %	11,17 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(4,45)%	26,91 %	19,58 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	01.03.2004	(4,45)%	26,90 %	19,54 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	(4,69)%	26,58 %	18,66 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	21.01.2010	(4,70)%	26,58 %	18,65 %
	Klasse E EUR thesaurierend	EUR	14.01.2019	(1,77)%	-	-
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	(3,39)%	28,30 %	23,55 %
	Klasse F USD, ausschüttend (A)	USD	04.02.2010	(3,39)%	28,29 %	23,57 %
	Klasse R USD, thesaurierend	USD	09.05.2014	(3,49)%	28,18 %	23,18 %
	Klasse X USD thesaurierend	USD	08.02.2013	(3,25)%	28,49 %	24,11 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	24.11.2009	(2,90)%	28,94 %	25,40 %
	Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	USD	18.02.2011	(2,90)%	28,93 %	25,41 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	GBP	20.05.2011	0,39 %	24,01 %	16,62 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	0,80 %	32,73 %	20,29 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(3,39)%	28,30 %	23,55 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(3,87)%	27,66 %	21,71 %
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	(4,14)%	15,44 %	21,33 %
	Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	USD	30.09.2014	1,37 %	21,15 %	21,71 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(4,11)%	15,43 %	21,20 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	USD	30.09.2014	1,37 %	21,18 %	21,75 %
	Klasse A USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	USD	26.10.2015	1,63 %	21,45 %	22,62 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	30.09.2014	0,39 %	19,99 %	21,08 %
	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	CNH	28.10.2014	1,59 %	21,21 %	28,57 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	31.08.2010	(1,16)%	17,96 %	13,83 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (A)	EUR	30.08.2002	(1,16)%	17,95 %	13,90 %
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus	EUR	30.09.2014	(1,15)%	17,95 %	13,97 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	08.07.2015	0,88 %	20,41 %	19,59 %
	Klasse B USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(4,67)%	14,91 %	19,64 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(4,53)%	15,00 %	19,61 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(4,55)%	14,93 %	19,54 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	24.02.2004	(4,54)%	14,93 %	19,53 %
	Klasse E USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	30.04.2015	0,59 %	20,22 %	19,12 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	06.05.2016	(3,50)%	16,13 %	23,62 %
	Klasse F USD ausschüttend (Q) (abgesichert)	USD	26.10.2015	2,07 %	22,03 %	24,23 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	09.05.2014	(0,17)%	19,15 %	17,33 %
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	09.03.2017	1,70 %	21,37 %	-
	Klasse LM USD, thesaurierend	USD	05.04.2016	(2,55)%	17,28 %	27,24 %
	Klasse LM EUR, thesaurierend	EUR	05.04.2016	0,50 %	19,90 %	19,65 %
	Klasse A (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(3,78)%	15,81 %	22,46 %
	Klasse B (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(4,29)%	15,19 %	20,65 %
	Klasse L (G) USD, thesaurierend	USD	20.04.2007	(4,26)%	15,23 %	20,71 %
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	(3,84)%	15,74 %	22,19 %
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	(0,93)%	18,21 %	14,66 %

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Kategorie CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund(Fortsetzung)	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	27.08.2010	(0,93)%	18,21 %	14,66 %
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	(4,57)%	14,86 %	19,49 %
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	09.05.2007	(8,97)%	7,25 %	25,60 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	25.02.2004	(8,98)%	7,26 %	25,51 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	30.09.2014	(8,98)%	7,25 %	25,52 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	21.07.2016	(10,19)%	5,87 %	23,36 %
	Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	CNH	16.04.2018	(8,92)%	7,16 %	–
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	31.10.2007	(6,28)%	9,36 %	17,73 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	30.09.2014	(9,63)%	6,69 %	25,87 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	24.06.2016	(9,66)%	6,27 %	22,35 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	25.02.2004	(9,43)%	6,73 %	23,67 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	15.11.2007	(9,43)%	6,74 %	23,65 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	25.02.2004	(9,43)%	6,73 %	23,64 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	(9,68)%	6,43 %	22,52 %
	Klasse E USD, ausschüttend (A)	USD	05.07.2017	(9,69)%	6,41 %	–
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	04.01.2011	(8,44)%	7,88 %	27,59 %
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	02.10.2018	(5,56)%	10,32 %	–
	Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	PLN	08.10.2015	(8,93)%	7,18 %	26,03 %
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	(8,92)%	7,32 %	25,61 %
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	(6,16)%	9,62 %	17,88 %
	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	27.08.2010	(6,17)%	9,60 %	17,85 %
	Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	SGD	01.06.2018	(8,08)%	8,20 %	–
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	27.08.2010	(9,60)%	6,51 %	22,81 %
	Klasse GE EUR, thesaurierend	EUR	27.08.2010	(6,87)%	8,80 %	15,26 %
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	28.04.2008	(8,75)%	10,60 %	21,69 %
	Klasse A USD, ausschüttend (A)	USD	02.07.2008	(8,76)%	10,58 %	21,58 %
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	02.07.2008	(5,99)%	12,94 %	14,28 %
	Klasse A GBP, ausschüttend (A)	GBP	30.04.2008	(5,61)%	6,42 %	13,21 %
	Klasse B USD, ausschüttend (A)	USD	02.07.2008	(9,21)%	10,02 %	19,87 %
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	02.07.2008	(9,21)%	10,04 %	19,88 %
	Klasse C USD, ausschüttend (A)	USD	02.07.2008	(9,23)%	10,03 %	19,87 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	21.01.2010	(9,45)%	9,76 %	18,98 %
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	02.07.2008	(5,14)%	13,97 %	17,30 %
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	Klasse A USD thesaurierend	USD	06.09.2012	(1,32)%	19,03 %	30,23 %
	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	USD	26.10.2015	(1,31)%	19,02 %	30,25 %
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	AUD	26.10.2015	(2,47)%	17,58 %	28,62 %
	Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	HKD	26.10.2015	(2,05)%	18,44 %	30,81 %
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	24.06.2016	(1,99)%	17,95 %	27,27 %
	Klasse GA USD, thesaurierend	USD	10.06.2011	(1,34)%	18,94 %	29,97 %
	Klasse GA EUR, thesaurierend	EUR	10.06.2011	1,62 %	21,44 %	21,91 %
	Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	EUR	10.06.2011	1,66 %	21,49 %	21,90 %
	Klasse GE USD, thesaurierend	USD	10.06.2011	(2,08)%	18,05 %	27,08 %
	Klasse GE EUR, thesaurierend	EUR	10.06.2011	0,90 %	20,58 %	19,27 %
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	30.03.2016	(4,62)%	10,29 %	31,43 %
	Klasse X GBP, ausschüttend (A)	GBP	11.03.2016	(0,81)%	7,43 %	25,07 %
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	30.03.2016	(5,10)%	9,78 %	29,16 %
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	30.03.2016	(4,04)%	10,97 %	33,81 %
	Klasse M USD, ausschüttend (A)	USD	11.03.2016	(3,97)%	11,12 %	34,26 %
	Klasse M EUR, ausschüttend (A)	EUR	11.03.2016	(0,18)%	13,38 %	26,37 %
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	06.06.2018	(3,50)%	11,59 %	–
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	09.05.2018	(0,36)%	7,88 %	–
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	Klasse A (PF) USD, thesaurierend	USD	23.03.2016	(5,53)%	1,49 %	8,70 %
	Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	23.03.2016	0,98 %	6,40 %	11,42 %
	Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	USD	11.03.2016	0,97 %	6,43 %	12,23 %
	Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	EUR	14.03.2016	(1,88)%	3,51 %	4,19 %
	Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	EUR	11.03.2016	(1,68)%	3,69 %	4,98 %
	Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	GBP	11.03.2016	(0,66)%	4,83 %	7,96 %
	Klasse E (PF) USD, thesaurierend	USD	23.03.2016	(6,37)%	0,61 %	6,28 %
	Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	23.03.2016	0,18 %	5,81 %	9,11 %
	Klasse F (PF) USD, thesaurierend	USD	23.03.2016	(5,12)%	1,95 %	9,91 %

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit			3 Jahre kumulativ
				Jahresbeginn	Kalenderjahr	01.01.17-31.12.19	
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] (Fortsetzung)	Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	23.03.2016	1,43 %	6,70 %	12,45 %	
	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	19.11.2018	1,95 %	6,84 %	-	
	Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	JPY	16.04.2018	(0,37)%	5,03 %	-	
	Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	USD	11.03.2016	1,52 %	6,78 %	13,52 %	
	Klasse M (PF) EUR, thesaurierend	EUR	14.03.2016	(1,38)%	4,03 %	4,96 %	
	Klasse A (PF) EUR ausschüttend (M)	EUR	11.03.2016	(1,25)%	4,24 %	6,37 %	
	Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	GBP	11.03.2016	(0,14)%	5,33 %	9,42 %	
	Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	NOK	11.03.2016	0,56 %	6,02 %	10,18 %	
	Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	SEK	11.03.2016	(1,12)%	4,34 %	6,29 %	
	Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	15.03.2017	1,33 %	6,84 %	-	
	Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	BRL	15.03.2018	3,31 %	8,34 %	-	
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	28.06.2016	9,19 %	32,37 %	60,16 %	
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	28.06.2016	13,47 %	34,99 %	50,41 %	
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	28.06.2016	14,26 %	36,01 %	54,01 %	
	Klasse X GBP, thesaurierend	GBP	28.06.2016	13,54 %	28,82 %	51,50 %	
	Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	GBP	28.06.2016	7,93 %	30,64 %	55,10 %	
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	28.06.2016	10,40 %	33,82 %	65,27 %	
	Klasse S GBP, thesaurierend	GBP	28.06.2016	14,42 %	29,82 %	55,72 %	
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	USD	28.06.2016	1,75 %	16,16 %	37,46 %	
	Klasse A AUD, ausschüttend (M) Plus	AUD	28.06.2016	10,79 %	16,60 %	41,36 %	
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus (e)	EUR	28.06.2016	4,83 %	18,65 %	29,03 %	
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	SGD	12.09.2018	4,89 %	14,53 %	-	
	Klasse X AUD, thesaurierend	AUD	31.05.2017	11,62 %	17,45 %	-	
	Klasse X USD thesaurierend	USD	28.06.2016	2,53 %	17,03 %	40,58 %	
	Klasse S GBP, thesaurierend	GBP	28.06.2016	6,80 %	13,40 %	33,57 %	
	Klasse S GBP, ausschüttend (M) Plus (e)	GBP	28.06.2016	6,80 %	13,41 %	33,58 %	
	Klasse LM AUD, thesaurierend	AUD	10.11.2017	12,60 %	18,25 %	-	
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	24.11.2017	3,89 %	26,44 %	-	
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	10.09.2018	3,18 %	25,52 %	-	
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	13.11.2018	4,63 %	27,30 %	-	
	Klasse X USD thesaurierend	USD	13.12.2017	4,68 %	27,39 %	-	
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	13.12.2017	5,05 %	27,83 %	-	
	Klasse S USD, thesaurierend	USD	29.10.2018	5,26 %	28,09 %	-	
	Klasse S EUR, thesaurierend	EUR	16.01.2018	9,33 %	30,64 %	-	
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	09.11.2018	12,72 %	39,38 %	-	
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	09.11.2018	13,57 %	40,45 %	-	
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	09.11.2018	13,97 %	40,93 %	-	
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	10.11.2017	6,03 %	24,62 %	-	
	Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	USD	16.03.2017	11,80 %	30,53 %	-	
	Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	USD	19.06.2017	11,93 %	30,52 %	-	
	Klasse A USD, ausschüttend (Q)	USD	12.12.2016	6,24 %	24,82 %	33,28 %	
	Klasse A EUR, thesaurierend	EUR	12.12.2016	8,97 %	27,10 %	24,58 %	
	Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus	EUR	22.10.2018	9,23 %	27,20 %	-	
	Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	SGD	05.06.2017	11,27 %	29,77 %	-	
	Klasse C USD, thesaurierend	USD	26.09.2017	5,48 %	23,91 %	-	
	Klasse C USD, thesaurierend (abgesichert)	USD	26.09.2017	11,39 %	30,04 %	-	
	Klasse E USD, thesaurierend	USD	12.12.2016	5,08 %	23,64 %	29,96 %	
	Klasse F USD, thesaurierend	USD	10.08.2017	6,65 %	25,16 %	-	
	Klasse F USD thesaurierend (abgesichert)	USD	26.09.2017	12,62 %	31,41 %	-	
	Klasse X USD, ausschüttend (A)	USD	17.05.2017	7,00 %	25,62 %	-	
	Klasse X EUR, thesaurierend	EUR	24.10.2018	10,12 %	28,37 %	-	
	Klasse Premier USD, thesaurierend	USD	04.02.2014	7,22 %	25,97 %	37,07 %	
	Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	BRL	15.02.2018	15,64 %	34,94 %	-	
	Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) (abgesichert) (PH) Plus (e)	CAD	16.06.2017	9,58 %	24,27 %	-	

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Zusätzliche Informationen – Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Fonds	Anteilkategorie	Klasse CCY	Auflegungs- datum	Geschäftsjahr seit		
				Jahresbeginn 01.03.19-29.02.20	Kalenderjahr 01.01.19-31.12.19	3 Jahre kumulativ 01.01.17-31.12.19
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] (Fortsetzung)	Klasse Premier CAD, ausschüttend (Q) Plus (e)	CAD	16.06.2017	9,24 %	19,55 %	–
	Klasse Premier EUR, thesaurierend	EUR	11.05.2012	10,46 %	28,63 %	28,79 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend	GBP	30.06.2016	10,83 %	21,05 %	27,50 %
	Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	GBP	04.12.2017	11,32 %	29,71 %	–
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (A) (abgesichert) (PH) Plus (e)	GBP	25.06.2009	8,69 %	23,48 %	28,30 %
	Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q)	GBP	26.04.2018	10,83 %	21,06 %	–
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	Klasse A USD thesaurierend	USD	31.03.2017	(2,49)%	12,66 %	–
	Klasse A USD, ausschüttend (Q)	USD	31.03.2017	(2,49)%	12,67 %	–
	Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	31.03.2017	(4,51)%	10,10 %	–
	Klasse X GBP, ausschüttend (Q)	GBP	31.03.2017	1,69 %	9,29 %	–
	Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	EUR	31.03.2017	(4,32)%	10,32 %	–

In den Daten zur Wertentwicklung der Fonds sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Vermittlungsgebühren und Kosten nicht enthalten.

Die frühere Wertentwicklung bietet keine Gewähr für die aktuelle oder zukünftige Entwicklung.

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft)

Für das am 29. Februar 2020 endende Geschäftsjahr

Gemäß den OGAW-Verordnungen wird eine Aufstellung über die wichtigsten Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios jedes Fonds während des Berichtszeitraums vorgelegt, um zu gewährleisten, dass die Anteilhaber die Veränderungen in den Anlagen der einzelnen Fonds erkennen können. Diese bestehen aus den Gesamtankäufen und -verkäufen einer Investition (einschließlich der Fälligkeiten und ausschließlich der Rückkaufvereinbarungen, Diskontanleihen und Termingeldanlagen, die von einem Tag auf den anderen getätigt werden und die hauptsächlich dazu dienen, die Portfolios effizient zu verwalten), die 1,00 % des Gesamtwertes der Ankäufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr übersteigen. Es werden mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe aufgeführt. Sollte ein Fonds während des Geschäftsjahres weniger als zwanzig Käufe oder Verkäufe getätigt haben, sind alle Transaktionen aufgeführt.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 14.03.2019	176.844	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	186.909
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	171.688	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 14.03.2019	176.855
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.03.2019	152.679	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	171.761
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 05.03.2019	144.026	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.05.2019	169.035
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.03.2019	142.190	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.03.2019	152.689
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	142.035	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.01.2019	150.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon fällig am 03.11.2019	135.355	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon fällig am 03.11.2019	145.381
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 12.11.2019	131.725	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.03.2019	142.199
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, 03.04.2019	129.975	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, 03.04.2019	140.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.07.2019	127.490	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 12.11.2019	131.817
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.03.2019	124.272	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.07.2019	127.497
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 07.03.2019	118.853	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.03.2019	124.280
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.06.2019	99.994	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 07.03.2019	118.861
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.06.2019	99.994	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	100.073
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.07.2019	99.982	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.06.2019	100.000
Federal National Mortgage Association Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.07.2019	99.982	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.06.2019	100.000
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	99.846	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.07.2019	100.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.07.2019	99.694	Federal National Mortgage Association Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.07.2019	100.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2019	98.874	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.07.2019	99.700
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 15.07.2019	97.273	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2019	98.878
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 15.10.2019	96.799	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 15.07.2019	97.290
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 09.07.2019	95.495	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 15.10.2019	96.936
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 09.07.2019	95.501

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	210.692	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	196.386
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	19.853	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	19.867
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	18.002	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	18.016
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	13.315	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	13.353
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	12.306	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	12.306
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	12.279	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	12.296
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	12.101	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	11.593
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	11.594	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.991
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	11.178	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.721
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.720	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	9687
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	9662	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8508
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	9469	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8130
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8506	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2024	7128
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8115	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	6968
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2024	7095	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	6780
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	6963	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	6701
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	6761	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 4,000 %	6695
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 4,000 %	6686	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	6445
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	6684	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	6311
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	6442	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.08.2024	6010

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig 31.10.2021	113.219	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig 31.10.2021	113.042
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	85.050	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	85.102
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	77.723	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	77.982
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	65.343	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	60.661
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	60.588	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	49.098
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	48.967	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	45.380
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	41.563	United States Treasury Note/Bond, 3,380 %, fällig am 15.11.2048	42.930
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048	40.515	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	41.567
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	39.057	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	39.046
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	34.110	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	35.538
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	33.880	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	33.909
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	32.548	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	32.495
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	31.775	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	31.855
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	31.624	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2021	31.632
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	30.650	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	30.525
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	30.393	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.06.2022	30.409
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.06.2022	30.372	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	30.321
Ginnie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	30.296	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2047	30.240
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	29.821		
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.08.2047	29.567	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	29.425
		United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	29.157

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7916	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	9696
Republic of Poland Government Bond, Serie 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	4538	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2027	9174
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	3755	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7467
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	3592	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2026	5032
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	2888	Spain Government Bond, 0,450 %, fällig am 31.10.2022	2456
Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, fällig am 18.12.2029	2374	UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1909
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	2152	Kingdom of Belgium Government Bond, Serie 71, 3,750 %, fällig am 22.06.2045	1888
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1910	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,500 %, fällig am 01.03.2024	1830
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1909	United States Treasury Bonds, 2,875 %, fällig am 15.04.2049	1658
French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, fällig am 25.05.2050	1436	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3,250 %, fällig am 07.04.2042	1068
United States Treasury Bonds, 2,875 %, fällig am 15.04.2049	1412	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	966
Norway Government Bond, Serie 481, 144A, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	1371	Grand City Properties SA, 1,375 %, fällig am 08.03.2026	900
French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, fällig am 25.04.2060	1283	Korea Development Bank, 0,000 %, fällig am 10.07.2024	794
Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, fällig am 26.03.2024	1148	Kraft Heinz Foods Co, 2,250 %, fällig am 25.05.2028	704
DNB Bank ASA, 0,050 %, fällig am 14.11.2023	1028	Daimler International Finance BV, 0,000 %, fällig am 05.11.2022	700
NRW Bank, 0,375 %, fällig am 16.05.2029	1017	Swedbank AB, 1,000 %, fällig am 22.11.2027	652
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	951	Petroleos Mexicanos, 5,500 %, fällig am 24.02.2025	553
Korea Development Bank, 0,000 %, fällig am 07.10.2024	789	SpareBank 1 SMN, 0,750 %, fällig am 06.08.2021	407
China Government International Bond, 1,000 %, fällig am 12.11.2039	789	Citigroup Inc, 0,520 %, fällig am 24.05.2021	394
Romanian Government International Bond, 2,000 %, fällig am 28.01.2032	782	Danske Bank A/S, 0,500 %, fällig am 05.06.2021	394
African Development Bank, 0,500 %, fällig am 21.03.2029	776		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2027	745		
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	714		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	706		
Saudi Government International Bond, 2,000 %, fällig am 09.07.2039	636		
UniCredit Spa, 2,000 %, fällig am 23.09.2029	619		
Mexico Government International Bond, 1,375 %, fällig am 15.01.2025	600		
Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	597		

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	316	Altice France SA/France, Serie RegS, 6,250 %, fällig am 15.05.2024	464
HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	262	Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	323
Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, fällig am 15.01.2025	259	Scientific Games International Inc, 10,000 %, due 01.12.2022	301
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	227	Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	253
Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	221	ARD Securities Finance SARL, 8,750 %, fällig am 31.01.2023	238
XPO Logistics Inc, 6,750 %, fällig am 15.08.2024	218	PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	225
Fannie Mae Pool, CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	207	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,000 %, fällig am 01.03.2023	219
Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	207	International Game Technology Plc, 6,250 %, fällig am 15.02.2022	212
Banjay Entertainment SASU, 5,375 %, fällig am 01.03.2025	204	Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	211
CSC Holdings LLC, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	203	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	209
Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	200	Altice Luxembourg SA, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	204
MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	200	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp, 7,500 %, fällig am 01.11.2023	203
ARD Finance SA, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	200	Navient Corp, 8,000 %, fällig am 25.03.2020	203
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	200	Freeport-McMoRan Inc, 6,875 %, fällig am 15.02.2023	200
Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	193	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 9,250 %, fällig am 15.05.2023	193
CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	182	Permian Production Partners LLC, 8,490 %, fällig am 16.05.2024	192
MGM Resorts International, 6,000 %, fällig am 15.03.2023	181	MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022	187
Global Air Lease Co, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	170	Censys Technologies Inc, 5,213 %, fällig am 28.09.2022	170
Censys Technologies Inc, 5,213 %, fällig am 28.09.2022	167	Sprint Communications Inc, 7,000 %, fällig am 15.08.2020	163
Sprint Corp, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	166	Carrols Restaurant Group Inc, 8,000 %, fällig am 01.05.2022	163
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	161	HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.02.2022	155
Freeport-McMoRan Inc, 6,875 %, fällig am 15.02.2023	158	Chesapeake Energy Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2023	149
Quicken Loans Inc, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	156	Albertson's LLC, 5,479 %, fällig am 22.06.2023	139
Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, fällig am 01.10.2024	146	Albertson's LLC, 5,235 %, fällig am 08.07.2026	137
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	143	KCA Deutag UK Finance Plc, 144A, 9,875 %, fällig am 01.04.2022	137
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc, 8,250 %, fällig am 05.01.2023	139	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc, 8,250 %, fällig am 05.01.2023	137
Albertson's LLC, 5,235 %, fällig am 08.07.2026	138	Teck Resources Ltd, 4,750 %, fällig am 15.01.2022	132
Centene Corp, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	137	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	132
Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.01.2027	124		
Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	123		
Iron Mountain Inc, 6,000 %, fällig am 15.08.2023	123		
Speedway Motorsport Inc, 5,130 %, fällig am 01.02.2023	121		
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	120		
Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	120		
PetSmart Inc, fällig am 11.03.2022	118		
PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	115		
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	110		

Legg Mason Western Asset Global Multi-Strategy Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2024	30.500	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	13.608
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	22.786	Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6209, 7,000 %, fällig am 25.01.2027	11.236
Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6209, 7,000 %, fällig am 25.01.2027	9882	Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027	10.186
Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6209, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	9634	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	9239
Indonesia Treasury Bond, Serie FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	8274	Republic of Poland Government Bond, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7341
Republic of Poland Government Bond, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7105	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund – Klasse LM Euro (Thesaurierend)	7189
Fannie Mae Pool, CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5904	RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse F, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.03.2033	6555
Freddie Mac Stac Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B1, 144 A, 3,927 %, fällig am 25.01.2050	3770	Turkey Government Bond, 10,600 %, fällig am 11.02.2026	5363
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Unbefristet	3756	Turkey Government International Bond, 7,250 %, fällig am 23.12.2023	3550
Turkey Government International Bond, 7,250 %, fällig am 23.12.2023	3356	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – Klasse LM US\$ Ausschüttend (M)	3500
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	3249	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	3285
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	2929	Unibail-Rodamco SE, 2,125 %, Unbefristet	3267
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	2922	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	3255
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	2515	CVS Health Corp, 4,100 %, fällig am 25.03.2025	3174
YPF Sociedad Anonima, 8,250 %, fällig am 23.03.2021	2440	Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	2977
PetSmart Inc, fällig am 11.03.2022	2117	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	2710
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	2104	Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, fällig am 15.07.2045	2703
Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	2078	Koninklijke KPN NV, 7,000 %, fällig am 28.03.2073	2630
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	2028	OCI NV, 6,625 %, fällig am 15.04.2023	2575
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	2015	Telefonica Europe BV, 5,875 %, Unbefristet	2519
		Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, fällig am 15.01.2025	2518
		Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	2515
		Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	2509
		Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	2449
		Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	2449
		Europcar Mobility Group, 5,750 %, fällig am 15.06.2022	2446
		YPF SA, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	2440

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	122.789	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	116.526
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	2561	Petsmart Inc, 5,520 %, fällig am 11.03.2022	1934
United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	2534	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1587
Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2162	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	1271
Par Pharmaceutical Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	1850	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	1229
Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	1527	Par Pharmaceutical Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	1212
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	1399	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	1115
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	1335	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	1112
GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	1153	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1088
Petsmart Inc, 5,520 %, fällig am 11.03.2022	1137	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1062
DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	1108	Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.10.2025	967
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	1079	BioScrip Inc, 8,234 %, fällig am 30.06.2022	954
Bausch Health Cos Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	1019	United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	943
RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025	987	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	926
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	957	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	903
Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	948	Netflix Inc, 144A, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	882
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, fällig am 15.08.2030	926	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	869
MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	901	Aveanna Healthcare LLC, 9,750 %, fällig am 15.12.2026	867
US Concrete Inc, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	891	International Game Technology Plc, 144A, 6,500 %, fällig am 15.02.2025	858
Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	882	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, fällig am 01.12.2025	844
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund			
WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	599	Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund - Klasse LM US\$ Ausschüttend (M)	908
Qatar Government International Bond, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	370	Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	614
Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	312	Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Pt, 5,230 %, fällig am 15.11.2021	483
Pertamina Persero PT, 6,450 %, fällig am 30.05.2044	259	Ghana Government International Bond, 10.750 %, fällig am 14.10.2030	476
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	255	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8.500 %, fällig am 16.10.2023	456
Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	240	Perusahaan Listrik Negara PT, 4.125 %, fällig am 15.05.2027	405
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	231	Cemex SAB de CV, 6,125 %, fällig am 05.05.2025	291
Ethiopia International Bond, 6,625 %, fällig am 11.12.2024	215	Egypt Government International Bond, 7,903 %, fällig am 21.02.2048	283
Egypt Government International Bond, 7,053 %, fällig am 15.01.2032	214	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8.375 %, fällig am 15.03.2034	282
Bahrain Government International Bond, 6,750 %, fällig am 20.09.2029	213	Indonesia Government International Bond, 6.625 %, fällig am 17.02.2037	274
China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19.02.2023	211	Transportadora de Gas del Sur SA, 6.750 %, fällig am 02.05.2025	274
Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, fällig am 10.08.2028	211	Autonomous City of Buenos Aires Argentina, 7.500 %, fällig am 01.06.2027	272
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	210	Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	260
Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	206	Colombia Government International Bond, 5,200 %, fällig am 15.05.2049	239
Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	203	Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	231
Aerovias De Mexico SA de CV, 7,000 %, fällig am 05.02.2025	200	Dominican Republic International Bond, 144A, 6.850 %, fällig am 27.01.2045	225
Banco del Estado de Chile, 2,704 %, fällig am 09.01.2025	200	Angolan Government International Bond, 9.500 %, fällig am 12.11.2025	224
Banco Mercantil Del Norte SA, 7,500 %, fällig am 27.09.2067	200	TC Ziraat Bankasi AS, 4.750 %, fällig am 29.04.2021	221
Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, fällig am 29.01.2031	200	Braskem Finance Ltd, 6.450 %, fällig am 03.02.2024	218
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, fällig am 23.01.2025	200	Senegal Government International Bond, 8.750 %, fällig am 13.05.2021	217
BOC Aviation Ltd, 2,625 %, fällig am 17.01.2025	200	Angolan Government International Bond, 9.375 %, fällig am 08.05.2048	216
Centrais Eletricas Bras, 3,625 %, fällig am 04.02.2025	200	Ecuador Government International Bond, 10.750 %, fällig am 31.01.2029	214
Centrais Eletricas Bras, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	200	Lukoil International Finance BV, 6.656 %, fällig am 07.06.2022	214
El Salvador Government International Bond, 7,125 %, fällig am 20.01.2050	200	Ecopetrol SA, 4.125 %, fällig am 16.01.2025	213
Ghana Government International Bond, 6,375 %, fällig am 11.02.2027	200	Qatar Government International Bond, 5.103 %, fällig am 23.04.2048	213
Millicom International Cellular SA, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	200		

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – (Fortsetzung)

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Oman Government International Bond, 6.000 %, fällig am 01.08.2029	200	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5.350 %, fällig am 11.03.2024	213
South Africa Government International Bond, 5.750 %, fällig am 30.09.2049	200	Kenya Government International Bond, 8.000 %, fällig am 22.05.2032	212
Transjamaican Highway Ltd, 5.750 %, fällig am 10.10.2036	200	Pertamina Persero PT, 4.875 %, fällig am 03.05.2022	212
UniCredit Spa, 7.296 %, fällig am 02.04.2034	200	NTPC Ltd, 5.625 %, fällig am 14.07.2021	210
Braskem Idesa SAPI, 7.450 %, fällig am 15.11.2029	199	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4.625 %, fällig am 14.03.2023	207
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5.375 %, fällig am 15.11.2024	199	Republik Armenia International Bond, 6.000 %, fällig am 30.09.2020	206
Turkey Government International Bond, 6.350 %, fällig am 08.10.2024	199	Egypt Government International Bond, 8.700 %, fällig am 01.03.2049	205
United Overseas Bank Ltd, 3.750 %, fällig am 15.04.2029	199	Longfor Group Holdings Ltd, 3.900 %, fällig am 16.04.2023	205
Costa Rica Government International Bond, 6.125 %, fällig am 19.02.2031	198	Banco Nacional de Costa Rica, 5.875 %, fällig am 25.04.2021	203
Dominican Republic International Bond, 5.875 %, fällig am 30.01.2030	198	Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	203
Ghana Government International Bond, 6.375 %, fällig am 11.02.2035	198	Aerovías De México SA de CV, 7.000 %, fällig am 05.02.2025	202
Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	197	Banco Mercantil Del Norte SA, 7.500 %, fällig am 27.09.2067	202
Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	196	Centrais Elétricas Bras, 4.625 %, fällig am 04.02.2030	202
State of Israel Government International Bond, 3.375 %, fällig am 15.01.2050	195	Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	202
Radiant Access Ltd, 4.600 %, Unbegrenzt	181	Oman Government International Bond, 6.000 %, fällig am 01.08.2029	202
Petrobras Global Finance, 6.900 %, fällig am 19.03.2049	160	Southern Copper Corp, 3.500 %, fällig am 08.11.2022	202
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.05.2020	158	Transjamaican Highway Ltd, 5.750 %, fällig am 10.10.2036	202
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10.000 %, fällig am 01.01.2025	153	Centrais Elétricas Bras, 3.625 %, fällig am 04.02.2025	201
Dominican Republic International Bond, 4.500 %, fällig am 30.01.2030	149	El Salvador Government International Bond, 7.125 %, fällig am 20.01.2050	201
Argentine Government International Bond, 7.500 %, fällig am 22.04.2026	131	Turkey Government International Bond, 6.350 %, fällig am 8.10.2024	201
Ukraine Government International Bond, 4.375 %, fällig am 27.01.2030	111	Braskem Idesa SAPI, 7.450 %, fällig am 15.11.2029	200
Perusahaan Listrik Negara, 1.875 %, fällig am 05.11.2031	110	China Aoyuan Group Ltd, 6.350 %, fällig am 11.01.2020	200
		Costa Rica Government International Bond, 6.125 %, fällig am 19.02.2031	200
		State of Israel Government International Bond, 3.375 %, fällig am 15.01.2050	200
		Dominican Republic International Bond, 5.875 %, fällig am 30.01.2030	199
		Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands, 4.375 %, fällig am 14.10.2025	198
		Ghana Government International Bond, 7.875 %, fällig am 11.02.2035	198
		Petroleos del Peru SA, 4.750 %, fällig am 19.06.2032	197
		Chandra Asri Petrochemical Tbk PT, 4.950 %, fällig am 08.11.2024	195
		South Africa Government International Bond, 5.750 %, fällig am 30.09.2049	194
		Uruguay Government International Bond, 9.875 %, fällig am 20.06.2022	191
		Ivory Coast Government International Bond, 6.125 %, fällig am 15.06.2033	185
		Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.05.2020	173

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, fällig am 07.05.2029	700	GeOpark Holdings, 5,500 %, fällig am 17.01.2027	600
GeOpark Holdings, 5,500 %, fällig am 17.01.2027	596	Aerovias De Mexico, 7,000 %, fällig am 05.02.2025	403
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	568	Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	403
Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	530	Ghana Government International Bond, 8,750 %, fällig am 11.03.2061	403
Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	490	Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, fällig am 04.02.2030	402
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Unbegrenzte VAR	430	Bank of East Asia Ltd/The, 4,250 %, fällig am 20.11.2024	400
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 28.09.2023	408	Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	399
Aerovias De Mexico, 7,000 %, fällig am 05.02.2025	400	Usiminas International, 5,875 %, fällig am 18.07.2026	399
Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, fällig am 04.02.2030	400	Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	394
Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	400	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6,125 %, Unbegrenzt	372
Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	399	Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	368
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	399	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	360
Ghana Government International Bond, 8,750 %, fällig am 11.03.2061	394	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, fällig am 07.05.2029	354
Usiminas International, 5,875 %, fällig am 18.07.2026	394	Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, fällig am 12.09.2049	340
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	390	Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	300
Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	389	UniCredit SPA, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	286
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	360	Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, fällig am 20.05.2023	284
Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, fällig am 12.09.2049	330	Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, fällig am 15.05.2027	262
Wynn Macau Ltd, 5,125 %, fällig am 15.15.2029	330	DP World Ltd, 6,850 %, fällig am 02.07.2037	261
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	311	Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	260
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	300	Nexa Resources Peru SAA, 4,625 %, fällig am 28.03.2023	256
United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 VAR	299	Chandra Asri Petrochemical Tbk PT, 4,950 %, fällig am 08.11.2024	253
BRF SA, 4,875 %, fällig am 24.01.2030	277	KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, fällig am 24.10.2048	251
UniCredit SPA, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	260	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	251
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	255	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, fällig am 19.06.2047	236
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	250	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	232
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 06.02.2028	226	Ghana Government International Bond, 7,875 %, fällig am 07.08.2023	226
Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2025	226	Ecopetrol SA, 5,375 %, fällig am 26.06.2026	223
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	224	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	223
Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, fällig am 27.09.2028	224	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	222
Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, fällig am 10.11.2047	219	Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, fällig am 10.08.2028	216
America Movil SAB de CV, 3,625 %, fällig am 22.04.2029	218	Honduras Government International Bond, 8,750 %, fällig am 16.12.2020	214
Cable Onda SA, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	218	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd, 3,625 %, fällig am 12.04.2027	213
CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	216	State Bank of India/London, 4,375 %, fällig am 24.01.2024	213
		Rumo Luxembourg Sarl, 5,875 %, fällig am 18.01.2025	211
		YPF SA, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	211
		Grupo Bimbo SAB de CV, 3,875 %, fällig am 27.06.2024	210
		Centrais Eletricas Brasileiras SA, 5,750 %, fällig am 27.10.2021	209
		Millicom International Cellular SA, 6,000 %, fällig am 15.03.2025	208
		Suzano Austria GmbH, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	208
		Suzano Austria GmbH, Serie JAN, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	208
		Suzano Trading Ltd, 5,875 %, fällig am 23.01.2021	208
		El Salvador Government International Bond, 7,125 %, fällig am 20.01.2050	207
		Millicom International Cellular SA, 5,125 %, fällig am 15.01.2028	207
		UBS Group Funding Switzerland AG, 7,000 %, Unbefristet	207
		HIS Netherlands HoldCo BV, 8,000 %, fällig am 18.09.2027	204

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – (Fortsetzung)

		WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
		Turkey Government International Bond, 7,000 %, fällig am 05.06.2020	204
		Qatar Government International Bond, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	203
		Borets Finance DAC, 6,500 %, fällig am 07.04.2022	202
		MGM China Holdings Ltd, 5,875 %, fällig am 15.05.2026	202
		TransJamaican Highway, 5,750 %, fällig am 10.10.2036	202
		Ghana Government International Bond, 8,950 %, fällig am 26.03.2051	201
		ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09.09.2022	201
		Sociedad Quimica y Minera, 4,250 %, fällig am 22.01.2050	201
		Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	200
		Ghana Government International Bond, 6,375 %, fällig am 11.02.2027	200
		Isreal Government International Bond, 3,375 %, fällig am 15.01.2050	200
		Dominican Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 30.01.2060	199
		Embolteadora Andina SA, 3,950 %, fällig am 21.01.2050	199
		MHP Lux SA, 6,250 %, fällig am 19.09.2024	199
		CSN Islands XI Corp, 6,750 %, fällig am 28.01.2028	198
		Ghana Government International Bond, 7,875 %, fällig am 11.02.2035	198
		Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 5,750 %, fällig am 04.10.2031	196
		Coca-Cola Icecek AS, 4,215 %, fällig am 19.09.2024	192
		Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 % fällig am 10.11.2021	184

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Klasse LM US\$ Ausschüttend (M)	6753	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Klasse LM US\$ Ausschüttend (M)	6440
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	3043	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	4532
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	2576	Altice France SA/Frankreich, 144A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	2357
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, fällig am 01.02.2024 FRN	2202	PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	2341
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.05.2021	2185	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.05.2023	2316
PetSmart Inc, 5,480 %, fällig am 11.03.2022	2059	Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	2141
PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	1804	PetSmart Inc, 5,480 %, fällig am 11.03.2022	2138
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	1765	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029	1997
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1579	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	1706
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 30.11.2021	1400	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, fällig am 01.02.2028	1688
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1355	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1590
Brazilian Government International Bond, 4,250 %, fällig am 07.01.2025	1325	Charter Communications Operating LLC, 4,500 %, fällig am 30.04.2025	1470
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2029	1253	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.08.2022	1385
Poland Government International Bond, 2,500 %, fällig am 25.07.2027	1228	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	1370
Colombia Government International Bond, 4,000 %, fällig am 26.02.2024	1056	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2029	1264
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.01.2022	1008	Poland Government International Bond, 2,500 %, fällig am 25.07.2027	1237
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	1004	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1228
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.07.2021	1003	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.05.2021	1196
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.12.2021	1001	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	1150
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	981	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	1101
BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 VAR	978		
Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	970		
Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	951		
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2021	950		

Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^

	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.11.2019	4937	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.11.2019	4940
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.11.2019	3499	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2019	3600
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2019	2598	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.11.2019	3500
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.10.2019	2223	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	2250
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	2055	United States Treasury Note/Bond, 1,000 %, fällig am 31.08.2019	2144
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 18.09.2019	2040	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	2055
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.05.2019	652	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 18.09.2019	2040
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	574	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.09.2021	2039
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.09.2019	560	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.08.2021	1018
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.09.2019	550	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 31.07.2020	1007
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.09.2019	550	United States Treasury Note/Bond, 0,875 %, fällig am 15.09.2019	1000
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	550	United States Treasury Note/Bond, 1,000 %, fällig am 15.11.2019	1000
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.08.2019	470	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.05.2020	999
United States Cash Management Bill, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	469	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2019	770
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.09.2019	460	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.05.2019	655
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 30.08.2019	460	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 05.03.2019	635
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.08.2019	455	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	575
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 22.08.2019	350	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.09.2019	560
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 23.08.2019	350	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 26.08.2019	350	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.08.2019	350	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	550
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.08.2019	350	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.08.2019	470
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 29.08.2019	350	United States Cash Management Bill, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	470
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 28.05.2019	299	Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.09.2019	460
		Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 30.08.2019	460
		Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.08.2019	455

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1272	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1289
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 02.04.2019	585	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	1198
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	354	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	1094
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 30.04.2019	349	United States Treasury Floating Rate Note, 2,540 %, fällig am 31.01.2021	749
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.05.2019	325	United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 02.04.2019	586
		Federal Farm Credit Banks, 2,617 %, fällig am 29.10.2020	500
		United States Treasury Floating Rate Note, 2,473 %, fällig am 31.10.2019	500
		United States Treasury Floating Rate Note, 2,468 %, fällig am 31.07.2020	499
		United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	355
		United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 30.04.2019	350
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.05.2019	325
		Berkshire Hathaway Finance Corp., 3,478 %, fällig am 15.03.2019	250
		Exxon Mobil Corp., 2,938 %, fällig am 15.03.2019	250
		Capital One Multi-Asset Execution Trust, Serie 2016 A3, Klasse A3, 1,340 %, fällig am 15.04.2022	100
		United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 14.03.2019	70
		Freddie Mac Non Gov Pool 555464 ¹ , 10,500 %, fällig am 01.12.2020	2

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7340	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	6987
Japanese Government CPI Linked Bond, Serie 22, 0,100 %, fällig am 10.03.2027	2458	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2020	5822
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, fällig am 15.04.2029	2234	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2021	4670
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	1142	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Serie I/L, 1,750 %, fällig am 15.04.2020	1527
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.01.2028	1082	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.01.2023	1321
Spanien Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, fällig am 30.11.2033	657	French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 0,250 %, fällig am 25.07.2024	899
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	623	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2019	515
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	614	French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1,100 %, fällig am 25.07.2022	496
Mexico Government International Bond, 2,875 %, fällig am 08.04.2039	587	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 0,100 %, fällig am 15.05.2023	451
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	461	Qatar Government International Bond, 4,000 %, fällig am 14.03.2029	414
Qatar Government International Bond, 5,103 %, fällig am 23.04.2048	459	United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, fällig am 16.04.2020	279
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	416	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	238
Qatar Government International Bond, 4,000 %, fällig am 14.03.2029	379	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 3,100 %, fällig am 15.09.2026	34
Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	307	French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	20
United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, fällig am 16.04.2020	273	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.07.2025	8
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 144A, 0,100 %, fällig am 25.07.2047	258	Japanese Government CPI Linked Bond, Serie 20, 0,100 %, fällig am 10.03.2025	6
United Kingdom Gilt Inflation Linked, Series 3MO, 0,125 %, fällig am 22.03.2068	185	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.01.2027	6
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.07.2025	116	Japanische Regierung CPI Linked Bond, Serie 23, 0,100 %, fällig am 10.03.2028	5
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.01.2027	96	Canadian Government Real Return Bond, Serie CPI, 4,250 %, fällig am 01.12.2026	4
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2021	93	Spanien Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, fällig am 30.11.2033	4

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	226.252	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	215.727
Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, fällig am 11.05.2028	17.183	India Government Bond, 8,150 %, fällig am 06.11.2022	21.945
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	14.953	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	14.996
India Government Bond, 7,610 %, fällig am 09.05.2030	14.608	Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 22.11.2019	13.196
Philippine Government International Bond, 3,900 %, fällig am 26.11.2022	14.504	Indonesia Treasury Bond, Series FR70, 8,375 %, fällig am 15.03.2024	12.682
European Investment Bank, 7,400 %, fällig am 24.01.2022	14.215	Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 14.02.2020	11.130
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 22.11.2019	13.192	Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 31.05.2019	9898
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	11.998	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	9712
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 14.02.2020	11.346	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.10.2019	7486
Malaysia Government Bond, Serie 0118, 3,882 %, fällig am 14.03.2025	10.447	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	7292
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 31.05.2019	9913	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.03.2019	7000
Singapore Government Bond, 1,875 %, fällig am 01.03.2050	7543	Bank of China Ltd, 6,750 %, Unbefristet	5948
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.10.2019	7475	India Government Bond, 7,170 %, fällig am 01.08.2028	5290
Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	7372	Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 15.03.2019	5175
Credit Agricole SA, 3,800 %, fällig am 30.04.2031	7341	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 4,150 %, fällig am 12.04.2021	5131
Malaysia Government Bond, Series 0219, 3,885 %, fällig am 15.08.2029	6931	Bank of China Ltd/Macau, 4,450 %, fällig am 03.05.2019	3877
Malaysia Government Bond, Series 0413, 3,844 %, fällig am 15.04.2033	5693	Taiwan Government Bond, 2,375 %, fällig am 25.02.2025	3490
Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, fällig am 11.12.2020	5241	China Government Bond, 3,280 %, fällig am 06.02.2019	3317
Malaysia Government Bond, Series 0419, 3,828 %, fällig am 05.07.2034	5106	Taiwan Government Bond, Serie 99-5, 1,375 %, fällig am 03.10.2020	3266
Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Unbefristet	4998	China Aoyuan Group Ltd, 6,350 %, fällig am 01.11.2020	3000

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	135.684	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	132.005
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	25.567	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.03.2024	12.207
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.03.2024	23.673	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 31.03.2023	5577
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,875 %, fällig am 18.07.2024	7892	Henkel AG & Co, 1,000 %, fällig am 30.09.2022	2511
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, fällig am 11.02.2023	4156	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2027	2098

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (Fortsetzung)

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
European Investment Bank, 0.750 %, fällig am 14.07.2023	3910	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.000 %, fällig am 15.08.2026	1495
Bank of Nova Scotia/The, 1.375 %, fällig am 05.12.2023	3830	Dassault Systemes SE, 0.125 %, fällig am 16.09.2026	1429
Enxsis Holding NV, 0.750 %, fällig am 02.07.2031	3517	Enxsis Holding NV, 0.750 %, fällig am 02.07.2031	1219
Swedbank AB, 0.250 %, fällig am 09.10.2024	3336	Occidental Petroleum Corp, 2.700 %, fällig am 15.02.2023	1116
BPCE SA, 1.375 %, fällig am 23.12.2026	3334	Mondelez International Inc, 0.875 %, fällig am 01.10.2031	1055
Bank of America Corp, 3.550 %, fällig am 05.03.2024	3303	Daimler Finance North America, 2.850 %, fällig am 06.01.2022	779
JPMorgan Chase & Co, 4.023 %, fällig am 05.12.2024	3293	BMW US Capital LLC, 2.000 %, fällig am 20.11.2019	582
Cooperative Rabobank UA, 1.250 %, fällig am 14.01.2025	3272	Occidental Petroleum Corp, 3.500 %, fällig am 15.06.2025	578
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.500 %, fällig am 07.10.2026	3196	Boeing Co/The, 6.000 %, fällig am 15.03.2019	577
Credit Agricole SA, 1.250 %, fällig am 02.10.2024	3194	Medtronic Global Holdings SCA, 3.130 %, fällig am 15.03.2022	576
Wells Fargo & Co, 3.196 %, fällig am 17.06.2027	2994	Goldman Sachs Group Inc/The, 6.000 %, fällig am 15.06.2020	533
Citigroup Inc, 3.300 %, fällig am 27.04.2025	2994	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2.34 %, fällig am 15.11.2020	508
Öffentlicher Speicher, 0.875 %, fällig am 24.01.2032	2744	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.500 %, fällig am 15.02.2023	449
Bank of Nova Scotia/The, 0.500 %, fällig am 30.04.2024	2486	Diageo Capital Plc, 2.630 %, fällig am 29.04.2023	421
Abbott Ireland Financing DAC, 0.100 %, fällig am 19.11.2024	2482	Macquarie Bank Ltd, 3.500 %, fällig am 18.12.2020	404

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	92.906	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	106.486
Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class M	14.209	United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 31.12.2024	9578
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 31.10.2023	10.160	United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.08.2022	9433
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2045	8630	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2045	8602
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	8153	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	8012
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	8088	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	7886
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	8012	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, fällig am 31.10.2022	7209
Republic of Poland Government Bond, Serie 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7644	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.11.2045	6810
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	7632	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	6648
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	5964	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.05.2026	5605
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	5592	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2027	4918
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.11.2022	5399	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	4549
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2027	4919	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4158
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4134	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4068
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4061	Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.08.2049	4050
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.08.2049	4023	Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4013
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4013	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	3999
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	3992	Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3933
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3931	Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3930
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3928	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, 31.05.2026	3920

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	27.556	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	32.213
United States Treasury Note/Bond, 2.500 %, fällig am 31.01.2024	3528	United States Treasury Note/Bond, 2.500 %, fällig am 31.01.2024	4048
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250 %, fällig am 15.02.2029	1668	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2028	2290
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4.250 %, fällig am 04.07.2039	1664	Merck KGAA, 1,625 %, fällig am 25.06.2079	1472
Merck KGAA, 1,625 %, fällig am 25.06.2079	1446	United States Treasury Note/Bond, 3.125 %, fällig am 15.05.2048	949
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2025	1211	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250 %, fällig am 15.02.2029	915
Freddie Mac Pool Q A3734', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1118	Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	902
Ginnie Mae II Pool M A4509', 3,000 %, fällig am 20.06.2047	988	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Null-Coupon, 15.08.2029	859
Freddie Mac Pool Q A0245', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	985	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2025	741
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	880	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, fällig am 30.04.2050	738
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Null-Coupon, 15.08.2029	876	Indonesia Government International Bond, 4.450 %, fällig am 11.02.2024	703
Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	863	CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	616
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2026	823	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	607
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2028	761	Citigroup Inc, 4.125 %, fällig am 25.07.2028	602
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	760	Vonovia Finance BV, 4,000 %, Unbegrenzt	597
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Nullkupon, fällig am 15.08.2026	753	Kraft Heinz Foods Co, 2,250 %, fällig am 25.05.2028	586
Citigroup Inc, 8.125 %, fällig am 15.07.2039	749	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	564
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	720	Air France-KLM, 1,8750 %, fällig am 16.01.2025	556
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, fällig am 30.04.2050	678	Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	549
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000 %, fällig am 15.08.2025	660	AT&T Inc, 2.350 %, fällig am 05.09.2029	542

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Kronos International Inc, 3,750 %, fällig am 15.09.2025	1306	ARD Finance SA, 6,625 %, fällig am 15.09.2023	2015
Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, fällig am 31.07.2026	1108	Telefonica Europe BV, 5,875 %, Unbefristet	1799
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,000 %, fällig am 15.04.2027	1065	Altice France SA/Frankreich, 5,625 %, fällig am 15.05.2024	1759
Altice Luxembourg SA, 8,000 %, fällig am 15.05.2027	1014	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, fällig am 15.01.2025	1602
Ypso Finance Bis SA, 8,000 %, fällig am 15.05.2027	1008	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp, 3,875 %, fällig am 15.11.2025	1508
AI Convoy (Luxemburg) S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 20.01.2027	1000	Altice Luxembourg SA, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	1335
Altice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	1000	Galaxy Bidco Ltd, 6,375 %, fällig am 15.11.2020	1099
ASR Media and Sponsorship Spa, 5,125 %, fällig am 01.08.2024	1000	Europcar Mobility Group, 5,750 %, fällig am 15.06.2022	1055
Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, fällig am 15.09.2024	1000	Energizer Gamma Acquisition BV, 4,625 %, fällig am 15.07.2026	1053
Netflix Inc, 3,625 %, fällig am 15.06.2030	1000	Spectrum Brands Inc, 4,000 %, fällig am 01.10.2026	1051
RCS & RDS SA, 3,250 %, fällig am 05.02.2028	1000	Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, fällig am 15.09.2024	1034
Schoeller Packaging BV, 6,375 %, fällig am 01.11.2024	1000	ADLER Real Estate AG, 2,125 %, fällig am 06.02.2024	1024
Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, fällig am 15.08.2026	1000	Altice Luxembourg SA, 8,000 %, fällig am 15.05.2027	1008
Verisure Holding AB, 3,000 %, fällig am 21.10.2022	995	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 MbH, 6,000 %, fällig am 30.07.2026	932
Telefonica Europe BV, 4,375 %, Perpetual	986	Garriyux Holdco 3 SA, 7,500 %, fällig am 01.08.2022	901
Kapla Holding SAS, 3,375 %, fällig am 15.12.2026	923	Alliance Data Systems Corp, 4,500 %, fällig am 15.03.2022	894
Europcar Mobility Group, 4,000 %, fällig am 30.04.2026	842	Nexi Capital Spa, 4,125 %, fällig am 01.11.2023	894
Bayer AG, 2,375 %, fällig am 02.04.2075	763	Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, fällig am 30.09.2025	847
CVG Holdings Plc, 4,535 %, fällig am 16.3.2024	734	Swissport Financing Sarl, 6,750 %, fällig am 15.12.2021	827
Ladbrokes Group Finance Plc, 5,125 %, fällig am 08.09.2023	719	Adient Global Holdings Ltd, 3,500 %, fällig am 15.08.2024	825
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Unbefristet	701	Verisure Holding AB, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	825
Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, fällig am 26.05.2021	694	SoftBank Group Corp, 5,000 %, fällig am 15.04.2028	788
Crystal Almond SARL, 4,250 %, fällig am 15.10.2024	691	Bayer AG, 2,375 %, fällig am 02.04.2075	782
Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, fällig am 07.03.2024	681	SMCP Group SAS, 5,875 %, fällig am 01.05.2023	765
eircom Finance DAC, 2,625 %, fällig am 15.02.2027	680	eircom Finance DAC, 4,500 %, fällig am 31.05.2022	758
Grifols SA, 1,625 %, fällig am 15.02.2025	680	CVG Holdings Plc, 4,535 %, fällig am 16.3.2024	741
Sommer BC Holdco B SARL, 5,750 %, fällig am 31.10.2026	650	GVC Holdings Plc Laufzeitdarlehen, 4,999 %, fällig am 15.03.2024	734
Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, fällig am 13.06.2022	545	IPD 3 BV, 4,500 %, fällig am 15.07.2022	734
Novem Group GmbH, 0,000 %, fällig am 15.05.2024	500	Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, fällig am 26.05.2021	732
Altice Luxembourg SA, 6,250 %, fällig am 15.02.2025	490	Monitchem Holdco 2 SA, 6,875 %, fällig am 15.06.2022	730
Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 14.08.2024	450	Adler Pelzer Holding GmbH, 4,125 %, fällig am 01.04.2024	718
International Game Technology Plc, 2,375 %, fällig am 15.04.2028	450	Lecta SA, 6,500 %, fällig am 01.08.2023	683
Ashland Services BV, 2,000 %, fällig am 30.01.2028	440	Anglian Water Osprey Financing Plc, 5,000 %, fällig am 30.04.2023	651
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	415	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3,500 %, fällig am 15.06.2024	651
SES SA, 5,625 %, fällig am 29.12.2049	406	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	628
Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, fällig am 30.09.2025	358	Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, fällig am 13.06.2022	576
Novafives SAS, 5,000 %, fällig am 15.06.2025	355	Jerrold Finco Plc, 6,125 %, fällig am 15.01.2024	572
Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, fällig am 15.02.2025	347	Telecom Italia Spa/Milano, 3,000 %, fällig am 30.09.2025	543
Saga Plc, 3,375 %, fällig am 12.05.2024	344	Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, fällig am 07.03.2024	542
		LKQ European Holdings BV, 3,625 %, fällig am 01.04.2026	530
		Piaggio & C Spa, 3,625 %, fällig am 30.04.2025	524
		Novem Group GmbH, 5,250 %, fällig am 15.05.2024	513
		Altice Luxembourg SA, 6,250 %, fällig am 15.02.2025	511
		Viridian Group FinanceCo Plc / Viridian Power & Energy, 4,000 %, fällig am 15.09.2025	511
		CBR Fashion Finance BV, 5,125 %, fällig am 01.10.2022	507
		Mclaren Finance Plc, 5,000 %, fällig am 01.08.2022	469
		Boparan Finance Plc, 5,500 %, fällig am 15.07.2021	467

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4564.783	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4608.090
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	951.856	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.11.2022	588.664
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.11.2022	588.034	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	479.506
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	479.600	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.06.2022	468.363
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.06.2022	467.859	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029	412.665
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	413.030	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2021	362.810
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029	384.719	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	359.627
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2021	362.470	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	336.589
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	358.000	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	324.048
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	336.162	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	320.947
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	324.324	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2047	316.016
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	320.788	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	308.209
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	285.596	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	307.101
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2024	281.602	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	283.684
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	277.702	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2024	281.226
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	266.939	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, fällig am 15.11.2040	266.797
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	261.419	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	260.375
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.08.2026	249.087	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.08.2026	249.288
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2026	226.671	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2026	226.551
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.10.2026	208.380	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.10.2026	207.906
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026	203.213	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026	203.193
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	163.972	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	163.037

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10.000 %, fällig am 01.01.2029	696	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7.000 %, fällig am 25.01.2023	1844
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	629	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	1665
Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	581	Republic of Poland Government Bond, Series 0727, 2.500 %, fällig am 25.07.2027	1521
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7.000 %, fällig am 25.01.2023	540	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7.000 %, fällig am 15.05.2022	1497
Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	520	Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	1354
Thailand Government Bond, 3.780 %, fällig am 25.06.2032	397	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10.000 %, fällig am 01.01.2021	1332
Philippine Government International Bond, 3.900 %, fällig am 26.11.2022	394	Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	1327
Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	294	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7.050 %, fällig am 19.01.2028	1289
Tschechische Republik Government Bond, Serie 94, 0,950 %, fällig am 15.05.2030	273	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8.375 %, fällig am 15.09.2026	1255
Argentine Republic Government International Bond, 2.500 %, fällig am 31.12.2038	259	Thailand Government Bond, 3.650 %, fällig am 20.06.2031	921
Peru Government Bond, 6.850 %, fällig am 02.12.2042	257	Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	892
Republic of South Africa Government Bond, 5.750 %, fällig am 30.09.2049	250	Indonesia Treasury Bond, Series FR72, 8.250 %, fällig am 15.05.2036	889
Rumänien Government Bond, 5.000 %, fällig am 12.02.2029	247	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	829
Malaysia Government Bond, 3.733 %, fällig am 15.06.2028	206	Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	813
Republik Ghana International Bond, 8,950 %, fällig am 26.03.2051	200	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6.250 %, fällig am 31.03.2036	741
Republic of Kenya International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	200	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	725
Costa Rica Government International Bond, 6.125 %, fällig am 19.02.2031	198	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000 %, fällig am 01.03.2035	707
Abu Dhabi Government International Bond, 3.125 %, fällig am 30.09.2049	195	Colombian TES, Series B, 7.000 %, fällig am 30.06.2032	701
Senegal Government International Bond, 6.250 %, fällig am 23.05.2033	188	Malaysia Government Bond, Series 0112, 3.418 %, fällig am 15.08.2022	687
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4.000 %, fällig am 06.03.2020	178	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10.000 %, fällig am 01.01.2029	672
Ukraine Government Bond, 17,250 %, fällig am 30.09.2020	178	Tschechische Republik Government Bond, Serie 94, 0,950 %, fällig am 15.05.2030	665
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	153	Thailand Government Bond, 3.400 %, fällig am 17.06.2036	613
Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	138	Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	593
Malaysia Government Bond, Series 0415, 4.254 %, fällig am 31.05.2035	137	Turkey Government Bond, 10.600 %, fällig am 11.02.2026	593
Republic of Poland Government Bond, Series 0727, 2.500 %, fällig am 25.07.2027	134	Hungary Government Bond, Series 31/A, 3.250 %, fällig am 22.10.2031	559
Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	98	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7.700 %, fällig am 23.03.2033	525
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7.700 %, fällig am 23.03.2033	98	Indonesia Treasury Bond, Series FR65, 6.625 %, fällig am 15.05.2033	488
Bonos Tesoreria Peso, 5,100 %, fällig am 15.07.2050	96	Rumänien Government Bond, Serie 7 Y, 3,500 %, fällig am 19.12.2022	483
Thailand Government Bond, 3.300 %, fällig am 17.06.2038	95	Turkey Government Bond, 10.500 %, fällig am 11.08.2027	479
Russland Staatsanleihe, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	92	Malaysia Government Bond, Series 0415, 4.254 %, fällig am 31.05.2035	473
Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6.250 %, fällig am 31.03.2036	90	Colombian TES, Series B, 7.500 %, fällig am 26.08.2026	471
Argentine Republic Government Bond, 4.630 %, fällig am 01.11.2023	89	Colombia Government International Bond, 7.750 %, fällig am 14.04.2021	453
Republic of South Africa Government Bond, Series R213, 7.000 %, fällig am 28.02.2031	88	Thailand Government Bond, 3.780 %, fällig am 25.06.2032	445
Indonesia Treasury Bond, 8.250 %, fällig am 15.05.2029	87	Philippine Government International Bond, 3.900 %, fällig am 26.11.2022	412
		Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 53.666 %, fällig am 21.06.2020	407

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.03.2020	134.475	United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.03.2020	117.247
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 06.02.2020	12.595	United States Treasury Note/Bond, 1.250 %, fällig am 31.03.2019	50.000
Fannie Mae Pool BM 5520 [^] , 3,500 %, fällig am 01.02.2047	7153	United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 06.02.2020	12.710
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Serie 2020 NNNZ, Klasse M, 144 A, 8,542 %, fällig am 16.01.2037	6600	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 11.02.2020	6454
Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	5832	Williams Cos Inc/The, 8.750 %, fällig am 15.03.2032	4904
Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 11.02.2020	5483	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10.000 %, fällig am 01.01.2021	4851
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	5139	PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	3285
Gewürztes Kreditrisiko-Transfer Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse M, 144 A, 4,750 %, fällig am 25.06.2057	4600	Hertz Vehicle Financing II LP, Serie 2015 1A, Klasse B, 144A, 3.520 %, fällig am 25.03.2021	3003
BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144 A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037	4430	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144 A, 4,625 %, fällig am 15.01.2022	3000
Hypothekenversicherung-verknüpfte Notes Serie 2020 - 1, Serie 2020 1, Klasse M1 C, 144 A, 3,410 %, fällig am 25.02.2030	4420	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	2924
FBR Securitization Trust 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035	4387	Indonesia Government International Bond, 6.625 %, fällig am 17.02.2037	2877
GFL Environmental Inc, 144A, 5.375 %, fällig am 01.03.2023	4287	BioScrip Inc, 8,875 %, fällig am 15.02.2021	2845
CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse F, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	4218	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	2803
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse C, 144 A, 5,459 %, fällig am 15.07.2034	4010	NCL Corp Ltd, 144A, 4.750 %, fällig am 15.12.2021	2702
ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Klasse M4, 2,572 %, fällig am 25.05.2035	3946	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	2667
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	3785	Quicken Loans Inc, 144 A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	2650
General Electric Co, 6.875 %, fällig am 10.01.2039	3703	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029	2564
CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse D, 144 A, 3,459 %, fällig am 15.08.2035	3683	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.07.2023	2558
AbbVie Inc, 144 A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	3560	XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	2370
PetSmart Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.03.2023	3516	Netflix Inc, 144A, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	2362

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund ^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	17.831	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	18.140
Republic of Poland Government Bond, 2.750 %, fällig am 24.04.2028	3221	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.03.2022	10.108
Spain Government Bond, 2.700 %, fällig am 31.10.2048	2314	United States Treasury Note/Bond, 2.000 %, fällig am 15.02.2025	8272
United States Treasury Note/Bond, 1.630 %, 15.11.2022	2300	Republic of Poland Government Bond, 2.750 %, fällig am 24.04.2028	3230
United States Treasury Index Linked Bond, 0.500 %, fällig am 15.04.2024	1642	United States Treasury Note/Bond, 8.000 %, fällig am 15.11.2021	2447
Norwegen Government Bond, 1.750 %, fällig am 06.09.2029	1338	United States Treasury Note/Bond, 1.630 %, 15.11.2022	2298
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.08.2029	865	Spain Government Bond, 2.700 %, fällig am 31.10.2048	2159
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.11.2025	788	Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8.375 %, fällig am 15.04.2039	2028
Italien Government Bond, 3.250 %, fällig am 09.01.2046	772	Mexican Bonos, Serie M, 7.750 %, fällig am 13.11.2042	1900
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 30.09.2026	770	United States Treasury Index Linked Bond, 0.500 %, fällig am 15.04.2024	1648
Italien Government Bond, 2.550 %, fällig am 15.09.2041	627	French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1.850 %, fällig am 25.07.2027	1385
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	618	Norwegen Government Bond, 1.750 %, fällig am 06.09.2029	1324
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.08.2049	473	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc - Legg Mason Western Asset India Bond Fund - Klasse LM US\$ Thesaurierend	1105
Belgien Government Bond, 1.700 %, fällig am 22.06.2050	425	Ecopetrol SA, 5.375 %, fällig am 26.06.2026	1049
United States Treasury Note/Bond, 8.000 %, fällig am 15.11.2021	423	Japanische Staatsanleihen CPI Linked Bond, Serie 21, 0.100 %, fällig am 10.03.2026	919
United States Treasury Note/Bond, 1.375 %, fällig am 31.08.2026	397	Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6.500 %, fällig am 28.02.2041	918
Volkswagen Financial Services AG, 1.500 %, fällig am 01.10.2024	315	CVS Health Corp, 3.350 %, fällig am 09.03.2021	897
Saudi Arabia Government International Bond, 2.000 %, fällig am 07.09.2029	280	United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.11.2025	896
Occidental Petroleum, 6.600 %, fällig am 15.03.2046	235	United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.08.2029	853
		Italien Government Bond, 2.550 %, fällig am 15.09.2041	788

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	785.986	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	656.302
American Dream, 10,949 %, fällig am 29.06.2024	29.910	Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, fällig am 09.01.2021	23.000
Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, fällig am 09.01.2021	22.946	RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse F, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.03.2033	19.868
Redwood Funding Trust 2019 - 1, Serie 2019 1, Klasse PT, 144 A, 4,213 %, fällig am 27.09.2024	18.500	LSTAR Securities Investment Ltd 2017 - 8 R, Serie 2017 8 R, Klasse A, 144 A, 5,014 %, fällig am 05.11.2022	13.014
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Klasse 1 B1, 144 A, 4,877 %, fällig am 25.01.2040	17.948	Applebee's Funding LLC / HOP Funding LLC, Serie 2019 1 A, Klasse A2 II, 144 A, 4,280 %, fällig am 05.09.2049	11.850
PMT Credit Risk Transfer Trust 2019 - 3 R, Serie 2019 3 R, Klasse A, 144 A, 4,313 %, fällig am 27.10.2022	16.500	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL1, Serie 2014 FL1, Klasse E, 144 A, 4,348 %, fällig am 15.12.2031	11.200
Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021	16.316	BX Trust FRN, 3,192 %, fällig am 15.04.2035	10.000
CIT Mortgage Loan Trust 2007 - 1, Serie 2007 1, Klasse 1 M1, 144 A, 3,127 %, fällig am 25.10.2037	15.150	BX Trust 2017-IMC, Series 2017 IMC, Class G, 144A, 7,989 %, fällig am 15.10.2032	8130
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Serie 2019 1 OTF, Klasse A, 144 A, 4,670 %, fällig am 09.08.2024	15.000	Waldorf Astoria Boca Raton Trust 2016-BOCA, Serie 2016 BOCA, Klasse F, 144 A, 7,989 %, fällig am 15.06.2029	6500
Sunrun Atlas Issuer 2019 - 2 LLC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 3,610 %, fällig am 30.01.2055	14.993	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C33, Serie 2007 C33, Klasse AJ, 5,773 %, fällig am 15.02.2051	6326
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Klasse D, 144 A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034	14.002	GAHR Commercial Mortgage Trust 2015-NRF, Serie 2015 NRF, Klasse GFX, 144 A, 3,382 %, fällig am 15.12.2034	5856
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Klasse H, 144 A, 8,490 %, fällig am 15.12.2036	13.875	CSMC 2016-MFF, Serie 2016 MFF, Klasse E, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.01.2033	5760
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Klasse G, 144 A, 5,990 %, fällig am 15.12.2036	13.865	Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021	5218
BBCMS Trust 2018-RRI, Serie 2018 RRI, Klasse D, 144 A, 3,709 %, fällig am 15.02.2033	13.815	RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse G, 144 A, 9,989 %, fällig am 15.03.2033	4800
BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144 A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037	13.470	Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Serie 2015 LSP, Klasse E, 144 A, 8,339 %, fällig am 15.09.2028	4166
Sonic Capital LLC, Serie 2020 1 A, Klasse A2 I, 144 A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	13.220	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Klasse M3, 2,790 %, fällig am 25.03.2037	4059
Towd Point Mortgage Trust 2017 - 1, Serie 2017 1, Klasse B3, 144 A, 3,970 %, fällig am 25.10.2056	13.065	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR4 Trust, Serie 2006 AR4, Klasse 1 AC3, 2,870 %, fällig am 25.05.2046	3577
FBR Securitization Trust 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035	13.031	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C5, Serie 2007 C5, Klasse AM, 5,869 %, fällig am 15.09.2040	3272
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse D, 144 A, 8,209 %, fällig am 15.07.2034	12.608	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A1, 2.660 %, fällig am 25.11.2036	3139
EF5 Freiwilliger Nr. 2 LLC, Serie 2012 1, Klasse A2, 144 A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036	12.165	LSTAR Securities Investment Trust 2018 - 2, Serie 2018 2, Klasse A2, 144 A, 5,009 %, fällig am 01.04.2023	3074

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	323.509	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	264.139
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	116.969	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	124.380
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	113.167	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	113.213
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	61.373	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	61.473
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	45.382	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	50.061
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	42.131	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	45.379
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	38.283	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	38.354
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	37.955	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	37.963
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	37.679	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	37.775
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	35.080	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	31.585
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	31.553	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 2,500 %	31.063
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 2,500 %	31.012	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	30.395
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	30.386	Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	26.344
Fannie Mae Pool BP1661, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	26.253	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	23.525
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	26.211	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.387
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	23.476	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.374
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.404	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.312
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.321	Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.201
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.203	Ginnie Mae, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	21.615
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.195	Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 4,000 %	19.982

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) £	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) £
United Kingdom Gilt, 2.750 %, fällig am 07.09.2024	7201	United Kingdom Gilt, 2.750 %, fällig am 07.09.2024	1552
European Investment Bank, 3.750 %, fällig am 07.12.2027	3472	European Investment Bank, 3.875 %, fällig am 08.06.2037	1498
Schuldverschreibung, Wiederaufbau, 6.000 %, fällig am 07.12.2028	3461	United Kingdom Gilt, 6.000 %, fällig am 07.12.2028	1467
European Investment Bank, 1.375 %, fällig am 07.03.2025	1282	CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	873
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	1089	United Kingdom Gilt, 5,000 %, fällig am 07.03.2025	873
European Investment Bank, 5,375 %, fällig am 07.06.2021	1065	British Telecommunications Plc, 3,625 %, fällig am 21.11.2047	734
United Kingdom Gilt, 4,500 %, fällig am 07.09.2034	1059	United Kingdom Gilt, 4,500 %, fällig am 07.09.2034	727
CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	876	United Kingdom Gilt, 4,750 %, fällig am 12.09.2034	657
Verizon Communications Inc, 1,875 %, fällig am 19.09.2030	872	Daimler International Finance BV, 1,500 %, fällig am 13.01.2022	655
Vodafone Group Plc, 3,375 %, fällig am 08.08.2049	760	Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028	582

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] – (Fortsetzung)

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) £	WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) £
Royal Bank of Canada, 1.375 %, fällig am 09.12.2024	756	Shaftesbury Chinatown Plc, 2.348 %, fällig am 30.09.2027	521
United Kingdom Gilt, 4.250 %, fällig am 07.12.2040	705	United States Treasury Note Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	502
Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	703	Pensionsversicherungsgesellschaft, 7,375 %, fällig am 25.01.2068	487
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/London, 1.500 %, fällig am 31.07.2022		CVS Health Corp, 5,050 %, fällig am 25.03.2048	469
United Kingdom Gilt, 5.000 %, fällig am 07.03.2025	700	E.ON International Finance BV, 6.000 %, fällig am 30.10.2019	450
BNP Paribas SA, 1.875 %, fällig am 14.12.2027	697	Mexichem SAB de CV, 5,875 %, fällig am 17.09.2044	441
United Kingdom Gilt, 4.750 %, fällig am 12.09.2034	696	America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 27.10.2026	440
Volkswagen Financial Services NV, 1.625 %, fällig am 30.11.2022	648	Yorkshire Building Society, 4.125 %, fällig am 20.11.2024	438
Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2.500 %, fällig am 02.05.2025	599	United Kingdom Treasury Bond, 1,250 %, fällig am 22.07.2027	438
Electricite de France SA, 5.500 %, fällig am 27.03.2037	596	Muenchener Rueckinsurzza-Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049	419
United States Treasury Note/Bond, 1.500 %, fällig am 31.10.2024	556	United States Treasury Note Bond, 3,380 %, fällig am 15.11.2048	414
Manchester Airport Group Funding Plc, 4,750 %, fällig am 31.03.2034	548	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd, 6.302 %, Perpetual	400
UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	541	Porterbrook Rail Finance Ltd, 5.500 %, fällig am 20.04.2019	400
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3.692 %, fällig am 05.06.2028	534	Prudential Plc, 5.000 %, fällig am 20.07.2055	392
Citigroup Inc, 7.375 %, fällig am 01.09.2039		UBS Group Funding Switzerland AG, 7,000 %, Unbefristet	364
innogy Finance BV, 6,125 %, fällig am 06.07.2039	530	John Lewis Plc, 4,250 %, fällig am 18.12.2034	362
Goldman Sachs Group Inc/The, 3.125 %, fällig am 25.07.2029	528	Deutsche Republik Bond, 0,250 %, fällig am 15.08.2028	358
Wells Fargo & Co, 4.875 %, fällig am 29.11.2035	525	Westfield Stratford City Finance, 1,642 %, fällig am 04.08.2026	346
United States Treasury Note Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	523	ING Groep NV, 6.750 %, Unbegrenzt	344
Total Capital International SA, 1,405 %, fällig am 03.09.2031	509	Svenska Handelsbanken AB, 6,250 %, Unbefristet	331
Logicor 2019 - 1 UK Plc, 1,875 %, fällig am 17.11.2026	506	Vinci SA, 2,750 %, fällig am 15.09.2034	325
Danske Bank A/S, 2.250 %, fällig am 14.01.2028	500	Fisery Inc, 2,250 %, fällig am 01.07.2034	315
APT Pipelines Ltd, 3,125 %, fällig am 18.07.2031	499	Close Brothers Group Plc, 4,250 %, fällig am 24.01.2027	314
Pensionsversicherungsgesellschaft, 7,375 %, fällig am 25.01.2068	498	Digital Stout Holding LLC, 3,750 %, fällig am 17.10.2030	308
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	496	United Kingdom Gilt, 4.250 %, fällig am 07.12.2040	287
	480	G4 S Plc, 7,750 %, fällig am 13.05.2019	273
	552	Fidelity National Information, 2,602 %, fällig am 21.05.2025	270
		Aroundtown SA, 3,625 %, fällig am 10.04.2031	255

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	58.870	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	60.621
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	6205	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	6324
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	3429	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	3442
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	2084	United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	2689
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	1983	United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	2062
Danske Bank A/S, 144A, 5.000 %, fällig am 12.01.2022	1875	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4.750 %, fällig am 23.01.2029	1879
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.07.2024	1782	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.07.2024	1804
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2.200 %, fällig am 21.07.2021		United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	1533
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1542	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	1517
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	1534	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1517
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	1501	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	1432
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	1414	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	1369
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 30.06.2024	1362	United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.08.2048	1350
Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	1274	United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 30.06.2024	1276
AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	1228	Credit Suisse AG/New York NY, 5.400 %, fällig am 14.01.2020	1097
AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	1159	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	986
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	1159	Teva Pharmaceutical Finance IV LLC, 2.250 %, fällig am 18.03.2020	947
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, fällig am 25.02.2025	975	United States Treasury Note/Bond, 2.130 %, fällig am 31.03.2024	922
United States Treasury Note/Bond, 2.130 %, fällig am 31.03.2024	960	American Express Co, 3,700 %, fällig am 05.11.2021	919
UniCredit SpA, 144A, 7.296 %, fällig am 02.04.2034	922	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5.710 %, fällig am 15.01.2026	885
	914		

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	513.496	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	518.815
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	299.705	United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	200.909
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	145.015	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	148.537
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	128.846	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2028	127.956
United States Treasury Note, 2.500 %, fällig am 31.01.2021	77.656	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	108.259
Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3.750 %, fällig am 25.05.2021		United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	92.762
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	74.990	United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	78.293
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	71.706	United States Treasury Note, 2.500 %, fällig am 31.01.2021	77.625
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020	67.624	United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	66.136
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	66.778	United Kingdom Gilt, 1.750 %, fällig am 22.07.2019	64.695
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	62.442	European Investment Bank, 144A, 7.200 %, fällig am 09.07.2019	43.586
European Bank for Reconstruction & Development, 6.450 %, fällig am 13.12.2022	53.183	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.11.2046	30.588
United States Treasury Floating Rate Note, 2.500 %, fällig am 30.04.2019		United States Treasury Floating Rate Note, 2.500 %, fällig am 30.04.2019	27.001
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	39.724	Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	24.681
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5.500 %, fällig am 21.06.2021	27.001	Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3.250 %, fällig am 25.07.2019	23.483
Colombian TES, Series B, 6.000 %, fällig am 28.04.2028	22.237	United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	22.254
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5.250 %, fällig am 25.10.2020	21.547	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	20.037
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	17.709	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3.480 %, fällig am 15.03.2023	19.284
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7.000 %, fällig am 15.07.2021	15.760	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	18.964
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	15.659	Kommunalbanken AS, 144 A, 3,118 %, fällig am 16.06.2020	17.762
	10.704		
	9615		

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	861.379	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	869.266
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	160.295	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	129.045
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	95.809	United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	102.156
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	67.511	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	92.264
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	61.330	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	69.909
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.04.2049	49.670	United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	52.637
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	45.175	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.04.2049	49.642
Angel Oak Mortgage Trust 2020 - 1, Serie 2020 1, Klasse A1, 144 A, 2,466 %, fällig am 25.12.2059	24.910	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	42.074
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	21.144	United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	39.851
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	21.047	Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	33.988
Australia Government Bond, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	19.693	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	32.723
Towd Point Mortgage Trust 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse A1, 144 A, 3,250 %, fällig am 25.07.2058	15.833	Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	28.310
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.238	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3.480 %, fällig am 15.03.2023	23.287
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	14.020	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	23.164
United States Treasury Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2021	12.854	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3.882 %, fällig am 10.03.2022	21.609
COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Klasse A3, 3,510 %, fällig am 10.09.2050	12.269	Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	21.137
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Serie 2017 C34, Klasse A3, 3,276 %, fällig am 15.11.2052	8937	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	21.070
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	7671	United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	20.591
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	6169	Australia Government Bond, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	19.687
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1.500 %, fällig am 25.04.2020	5274	Mexican Bonos, Series M 20, 8.500 %, fällig am 31.05.2029	19.500

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	40.756	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	42.569
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	8703	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	10.606
Italien Government Bond, 3,450 %, fällig am 03.01.2048	5334	Italien Government Bond, 3,450 %, fällig am 03.01.2048	5416
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	2138	Level 3 Financing Inc, 4.731 %, fällig am 22.02.2024	2845
Ardagh Packaging Finance Plc, 4.630 %, fällig am 15.05.2023	1459	WR Grace & Co-Conn, 144 A, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	2826
Koppers Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	1451	CF Industries Inc, 4.950 %, fällig am 01.06.2043	2755
Cleveland-Cliffs Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	1283	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH3, Series 2007 CH3, Class A1B, 2.810 %, fällig am 25.03.2037	2574
PetSmart Inc, 144 A, 5,490 %, fällig am 11.03.2025	1212	Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	2547
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	1182	Sprint Corp, 7.250 %, fällig am 15.09.2021	2203
Scientific Games International Inc, 6.625 %, fällig am 15.05.2021	1062	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,209 %, fällig am 25.06.2034	2069
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5.125 %, fällig am 01.05.2027	1040	Gray Television Inc, 144A, 5.125 %, fällig am 15.10.2024	2028
Level 3 Financing Inc, 4.731 %, fällig am 22.02.2024	996	DaVita Inc, 5.000 %, fällig am 01.05.2025	1967
Amkor Technology Inc, 6,625 %, fällig am 15.09.2027	990	Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, fällig am 15.01.2021	1926
Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	980	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5.250 %, fällig am 15.04.2023	1919
CyrusOne Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	975	Sprint Capital Corp, 6.875 %, fällig am 15.11.2028	1918
Icahn Enterprises, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	974	Centene Corp, 5,625 %, fällig am 15.02.2021	1873
Teva Pharmaceutical Industries Ltd, 2,250 %, fällig am 18.03.2020	971	Steel Dynamics Inc, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	1866
HCA Inc, 4.125 %, fällig am 15.06.2029	970	Chesapeake Energy Corp, 6.037 %, fällig am 15.04.2019	1860
Qorvo Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2026	967	PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	1845
Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7.125 %, fällig am 15.06.2024	959	Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp, 144 A, 6,125 %, fällig am 15.08.2021	1810

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	446.612	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	445.747
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	121.545	United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	106.124
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	89.944	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	92.018
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	65.658	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2028	79.815
United States Treasury Note/Bond, 2.515 %, fällig am 31.01.2021	58.138	United States Treasury Note/Bond, 2.515 %, fällig am 31.01.2021	58.139
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	40.200	United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	57.756
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	38.988	United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	49.558
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	33.760	United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	41.035
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	31.287	United Kingdom Gilt, 1.750 %, fällig am 22.07.2019	39.952
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020	28.058	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	39.035
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	25.072	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	19.233
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	16.336	United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.11.2046	18.288
Colombian TES, Series B, 6.250 %, fällig am 26.11.2025	13.702	Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	16.326
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	12.630	United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	13.480
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	8981	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	12.178
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	8870	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	10.684
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5.250 %, fällig am 25.10.2020	7397	Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3.250 %, fällig am 25.07.2019	9375
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7.000 %, fällig am 15.07.2021	7166	Western Australian Treasury Corp, Series 19, 7.000 %, fällig am 15.10.2019	7037
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5.500 %, fällig am 21.06.2021	7067	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	6038
Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023	6165	Malaysia Government Bond, Series 0314, 4.048 %, fällig am 30.09.2021	6033

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021
United States Treasury Floating Rate Note, 1.626 %, fällig am 31.01.2021
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049
United States Treasury Floating Rate Note, 3.000 %, fällig am 15.02.2049
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023
Indonesia Treasury Bond, Serie FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020
Kolumbianische Te, 6,250 %, fällig am 26.11.2025
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029

KOSTEN

(in Tsd.) \$

1391.089
352.782
272.309
265.505
149.789
116.980
114.578
95.799
80.350
56.976
49.379
46.802
33.128
29.584
27.894
26.214
23.533
14.636
7996
5708

WICHTIGE VERKÄUFE

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049
United States Treasury Floating Rate Note, 1.626 %, fällig am 31.01.2021
United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029
United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, fällig am 15.11.2048
United States Treasury Floating Rate Note, 2,420 %, fällig am 31.01.2020
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.11.2046
Peru Government Bond, 144A, 6,150 %, fällig am 12.08.2032
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020
United Kingdom Gilt, 1,750 %, fällig am 22.07.2019
Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, fällig am 21.10.2019
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027
Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020
Colombian TES, Series B, 7,500 %, fällig am 26.08.2026
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047

ERLÖSE

(in Tsd.) \$

1507.601
260.110
249.497
165.412
158.955
116.096
110.480
91.514
75.089
74.621
72.557
71.070
69.836
62.541
55.202
44.438
37.377
37.283
33.646
32.627

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049
United States Treasury Floating Rate Note, 2,070 %, fällig am 31.01.2021
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029
French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, fällig am 25.05.2048
United States Treasury Floating Rate Note, 2,094 %, fällig am 30.04.2021
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, fällig am 01.03.2048
United Kingdom Gilt, 1,500 %, fällig am 22.07.2047
United States Treasury Floating Rate Note, 3,450 %, fällig am 31.10.2021
Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, fällig am 20.12.2048
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 22.10.2028
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, fällig am 15.02.2045
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049
Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, fällig am 31.10.2046
Belgien Treasury Bond, 1,600 %, fällig am 22.06.2047
Japan Government Thirty Year Bond, Serie 60, 0,900 %, fällig am 20.09.2048
Irish Treasury Bond, 1,500 %, fällig am 15.05.2050
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023

KOSTEN

(in Tsd.) \$

136.808
34.593
25.628
23.154
18.130
13.418
11.598
11.134
10.598
6110
6001
5947
5709
5327
5238
4969
4369
4078
3971
2944

WICHTIGE VERKÄUFE

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049
French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, fällig am 25.05.2048
United States Treasury Floating Rate Note, 2,070 %, fällig am 31.01.2021
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029
Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, fällig am 31.10.2046
United States Treasury Floating Rate Note, 2,094 %, fällig am 30.04.2021
United Kingdom Gilt, 1,500 %, fällig am 22.07.2047
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, fällig am 01.03.2048
Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, fällig am 20.12.2048
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029
United States Treasury Floating Rate Note, 3,450 %, fällig am 31.10.2021
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, fällig am 15.08.2048
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 22.10.2028
United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, fällig am 15.11.2048
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, fällig am 15.02.2045
Belgien Treasury Note, 1,600 %, fällig am 22.06.2047
Japan Government Thirty Year Bond, Serie 60, 0,900 %, fällig am 20.09.2048

ERLÖSE

(in Tsd.) \$

137.915
34.590
26.884
23.877
23.153
18.521
14.931
11.593
10.516
10.178
6480
6240
6120
5958
5788
5585
5552
4724
4551
4166

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	42.949	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	44.778
United States Department of the Treasury, 2,211 %, fällig am 31.01.2021	6060	United States Department of the Treasury, 2,272 %, fällig am 31.01.2021	6059
United States Department of the Treasury, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	4135	United States Department of the Treasury, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	4323
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	3649	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	3681
Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC21, Class AM, 4,043 %, fällig am 10.07.2048	2574	Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC21, Class AM, 4,043 %, fällig am 10.07.2048	2697
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.12.2019	2423	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 21.02.2020	2477
Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	2410	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.12.2019	2453
COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048	2373	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2019 R02, Class 1M2, 4,777 %, fällig am 25.08.2031	2025
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Klasse C, 4,126 %, fällig am 10.04.2048	2234	JP Morgan Mortgage Acquisition Corp 2005-OPT2, Serie 2005 OPT2, Klasse M3, 2,970 %, fällig am 25.12.2035	1772
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2019 R02, Class 1M2, 4,786 %, fällig am 25.08.2031	2032	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-12, Series 2004 12, Klasse 1A1, 3,190 %, fällig am 25.01.2035	1480
COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Series 2015 LC21, Klasse D, 4,305 %, fällig am 10.07.2048	2022	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	1417
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144 A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049	2015	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048	1387
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C32, Serie 2015 C32, Klasse C, 4,656 %, fällig am 15.11.2048	1903	French Republic Government Bond OAT, 2,000 %, fällig am 25.05.2048	1379
French Republic Government Bond OAT, 2,000 %, fällig am 25.05.2048	1406	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 18.06.2019	1298
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	1310	Amerquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8, Series 2005 R8, Klasse M3, 3,255 %, fällig am 25.10.2035	1265
TDA 27 FTA 27, Klasse A3, 0,000 %, fällig am 28.12.2050	1271	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C03, Class 2M2, 8,390 %, fällig am 25.10.2028	1264
Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, fällig am 10.03.2020	1251	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 01.10.2019	1259
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1251	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 05.11.2019	1241
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 01.10.2019	1234	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 19.11.2019	1229
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 05.11.2019	1219	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.11.2019	1214
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 19.11.2019	1217	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 4,1000 %, fällig am 15.02.2045	1201
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 18.06.2019	1212		
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.11.2019	1205		
Portugal Obrigacoes do Tesouro, 4,1000 %, fällig am 15.02.2045	1191		
Towd Point Mortgage Trust 2017 - 5, Serie 2017 5, Klasse A1, 144 A, 2,227 %, fällig am 25.02.2057	1166		

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7757	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7391
United States Department of the Treasury, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	809	United States Department of the Treasury, 2,419 %, fällig am 31.10.2020	809
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	567	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	562
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	381	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,209 %, fällig am 25.06.2034	482
Turkey Government International Bond, 4,875 %, fällig am 16.04.2043	312	Park Place Securities Inc Asset Backed Pass Through Certificates Ser 2005-WHQ3, Series 2005 WHQ3, Klasse M3, 3,195 %, fällig am 25.06.2035	372
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,000 %, fällig am 01.08.2029	306	Towd Point Mortgage Trust 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse A1 A, 144 A, 3,250 %, fällig am 25.07.2058	369
First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	205	Thornburger Mortgage Securities Trust 2004 - 2, Serie 2004 2, Klasse A1, 3,110 %, fällig am 25.06.2044	359
Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, fällig am 15.12.2024	204	CF Industries Inc, 4,950 %, fällig am 01.06.2043	325
Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	202	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,000 %, fällig am 01.08.2029	312
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4,625 %, fällig am 15.05.2023	201	Turkey Government International Bond, 4,875 %, fällig am 16.04.2043	307
Banco Bradesco SA/Cayman Islands, 144 A, 2,850 %, fällig am 27.01.2023	200	Centene Corp, 5,625 %, fällig am 15.02.2021	305
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	200	Rowan Cos Inc, 4,750 %, fällig am 15.01.2024	289
BRF SA, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	199	HCA Inc, 4,750 %, fällig am 01.05.2023	284
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	199	Tenet Healthcare Corp, 4,375 %, fällig am 01.10.2021	251
Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, fällig am 01.11.2027	195	Equinix Inc, 5,375 %, fällig am 01.04.2023	214
Turkey Government International Bond, 5,750 %, fällig am 11.05.2047	167	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4,625 %, fällig am 15.05.2023	205
Connect Finco SARM / Connect US Finco LLC, 6,750 %, fällig am 01.10.2026	160	Steel Dynamics Inc, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	200
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 5,250 %, fällig am 01.12.2021	158	Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	200
Koppers Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	154	Sequoia Mortgage Trust 2004 - 8, Serie 2004 8, Klasse A2, 3,494 %, fällig am 20.09.2034	189
Pitney Bowes Inc, 4,125 %, fällig am 01.10.2021	153	Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, fällig am 15.01.2021	182
		Turkey Government International Bond, 5,750 %, fällig am 11.05.2047	182

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	17.204	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	17.411
United States Department of Treasury Government Bond, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	2663	United States Department of Treasury Government Bond, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	2662
Petsmart Inc, 5,880 %, fällig am 01.06.2025	887	Petsmart Inc, 5,880 %, fällig am 01.06.2025	958
Sealed Air Corp, 5,500 %, fällig am 15.09.2025	603	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1M2, 4,690 %, fällig am 25.01.2030	822
Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, fällig am 15.01.2021	488	Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	762
Connect Finco, 6,750 %, fällig am 10.01.2026	430	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	751
Vista Outdoor Inc, 5,880 %, fällig am 10.01.2023	429	Towd Point Mortgage Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144 A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057	724
Realogy Group LLC / Realogy Co, 5,250 %, fällig am 12.01.2021	424	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 144A, 5,125 %, fällig am 15.07.2023	663
First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	415	CSC Holdings LLC, 5,250 %, fällig am 01.06.2024	624
Pitney Bowes Inc, 4,125 %, fällig am 01.10.2021	414	Sealed Air Corp, 5,500 %, fällig am 15.09.2025	616
Turkey Government International Bond, 5,750 %, fällig am 11.05.2047	412	DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	609
YPSO Finance BIS, 6,000 %, fällig am 15.02.2028	401	Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	599
Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	375	AES Corp/VA, 4,000 %, fällig am 15.03.2021	593
Cleveland-Cliffs Inc, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	370	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	580
Petsmart Inc, 5,490 %, fällig am 11.03.2022	348	Tenet Healthcare Corp, 4,375 %, fällig am 01.10.2021	576
California Resource Corp, 8,000 %, fällig am 15.12.2022	342	Sirius XM Radio Inc, 144 A, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	572
Icahn Enterprises LP, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	341	Univision Communications Inc, 144 A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	570
Antero Resources Corp, 5,380 %, fällig am 01.11.2021	337	CF Industries Inc, 4,950 %, fällig am 01.06.2043	557
Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, fällig am 01.06.2027	312	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01.02.2030	549
Tegna Inc, 4,625 %, fällig am 15.03.2028	291	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,209 %, fällig am 25.06.2034	530

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	227.745	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	230.142
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021	93.919	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021	69.581
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	56.049	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	59.114
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021	49.295	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	50.878
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	38.812	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	38.316
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	30.690	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	30.124
United States Treasury Note/Bond, 2,115 %, fällig am 31.01.2021	23.227	United States Treasury Note/Bond, 2,115 %, fällig am 31.01.2021	23.214
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021	19.773	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	18.646
Argentinien, 2,500 %, fällig am 22.07.2021	16.932	Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 11.01.2028	12.347
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	10.801	Peru Government Bond, 144A, 6,150 %, fällig am 12.08.2032	11.233
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	8708	Argentinien, 2,500 %, fällig am 22.07.2021	11.170
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	8288	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021	10.155
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022	7951	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, fällig am 21.10.2019	7623
Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	7629	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020	7590
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	6830	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020	3010
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	6585	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	2976
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	6563	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	2697
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	5482	Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021	2634
Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023	4595	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, fällig am 10.03.2022	1857
Colombian TES, Series B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	4080	Indonesia Treasury Bond, Series FR72, 8,250 %, fällig am 15.05.2036	1161

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Brady International Global Dynamic US Equity Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	508	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	499
Honeywell International Inc	174	Union Pacific Corp	196
Booking Holdings Inc	123	Home Depot Inc/The	171
Wells Fargo & Co	116	Cisco Systems Inc	162
Gilead Sciences Inc	113	Starbucks Corp	143
Union Pacific Corp	107	Target Corp	138
Caterpillar Inc	100	Citigroup Inc	137
Boeing Co/The	98	Walgreens Boots Alliance Inc	130
General Motors Co	97	Morgan Stanley	127
3M Co	94	Apple Inc	118
Biogen Inc	88	Gilead Sciences Inc	111
Altria Group Inc	84	Amgen Inc	107
Johnson & Johnson	77	Honeywell International Inc	105
Synchrony Financial	73	Bank of America Corp	101
CSX Corp	65	MetLife Inc	101
American Express Co	61	Intel Corp	100
Walgreens Boots Alliance Inc	58	Oracle Corp	96
eBay Inc	57	Phillips 66	95
Walmart Inc	55	Boeing Co/The	91
International Business Machines Corp	54	3M Co	88
Norfolk Southern Corp	52	Pfizer Inc	85
Citigroup Inc	49	Altria Group Inc	77
Cummins Inc	46	Ameriprise Financial Inc	72
Bristol-Myers Squibb Co	45	Biogen Inc	72
Franklin Resources Inc	44	Bristol-Myers Squibb Co	69
Southwest Airlines Co	44	CSX Corp	69
Verizon Communications Inc	44	PPG Industries Inc	67
Procter & Gamble Co/The	43	General Motors Co	62
Texas Instruments Inc	43	SunTrust Banks Inc	60
		Prudential Financial Inc	58
		Occidental Petroleum Corp	57

Legg Mason ClearBridge Value Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
AXA Equitable Holdings Inc	7644	Allergan Plc	15.777
AbbVie Inc	7283	Royal Gold Inc	8910
DXC Technology Co	6894	AutoZone Inc	8370
CVS Health Corp	6386	Merck & Co Inc	8086
Capri Holdings Ltd	5358	International Business Machines Corp	7437
Altria Group Inc	5357	Oracle Corp	7264
Vistra Energy Corp	5003	Universal Health Services Inc	6890
Newmont Corp	4762	Mylan NV	5663
Bristol-Myers Squibb Co	4666	MetLife Inc	5392
Wheaton Precious Metals Corp	4552	Altria Group Inc	5009
Advance Auto Parts Inc	4508	Brighthouse Financial Inc	4725
Suncor Energy Inc	4302	Advance Auto Parts Inc	4543
Arista Networks Inc	4212	CH Robinson Worldwide Inc	4392
Unilever Plc	4127	AES Corp/VA	4223
Western Digital Corp	3947	General Motors Co	4220
Expedia Group Inc	3885	Alexion Pharmaceuticals Inc	4153
Qorvo Inc	3774	NetApp Inc	4054
CBS Corporation	3626	Devon Energy Corp	3775
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3621	Alphabet Inc	3664
Alexion Pharmaceuticals Inc	3563	Delta Air Lines Inc	3636
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3352	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3282
EQT Corp	3310	Fluor Corp	3272
Facebook Inc A'	3019	Expedia Group Inc	3236
Corteva Inc	2733	Realogy Holdings Corp	2829
Uber Technologies Inc	2373	AECOM	2805
Spirit AeroSystems Holdings Inc A'	2222	Safran SA	2631
Volkswagen AG	2000	Intercontinental Exchange Inc	2200
Allergan Plc	1735	Halliburton Co	2156
QUALCOMM Inc	1714	ABB Ltd ADR	1954
Citigroup Inc	1704	Biogen Inc	1878
Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	1525	Mondelez International Inc	1836
Pioneer Natural Resources Co	1491		

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Baidu Inc ADR	1056	Baidu Inc ADR	965
Julius Baer Group Ltd	549	BP Plc	879
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	526	Danone SA	848
Anheuser-Busch InBev SA/NV	512	Bayer AG	793
Atos SE	417	Wells Fargo & Co	701
Encana Corp	276	Infosys Ltd ADR	667
Glencore Plc	176	American International Group Inc	660
Cybg Plc	129	Roche Holding AG	616
Capri Holdings Ltd	119	Allergan Plc	608
Imperial Brands Plc	90	BNP Paribas SA	589
BP Plc	66	Anheuser-Busch InBev SA/NV	576
Roche Holding AG	29	Merck & Co Inc	573
Danone SA	18	Bayerische Motoren Werke AG	553
TOTAL SA	18	Glencore Plc	550
Allergan Plc	17	TOTAL SA	538
Safran SA	16	AT&T Inc	537
Bayer AG	15	Thai Union Group PCL	526

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund[^] – (Fortsetzung)

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Wells Fargo & Co	15	Reckitt Benckiser Group Plc	519
American International Group Inc	12	Standard Chartered Plc	519
Infosys Ltd ADR	12	Ryanair Holdings Plc ADR	514
		Safran SA	508
		Julius Baer Group Ltd	502
		DR Horton Inc	490
		CNH Industrial NV	489
		Volkswagen AG	483
		Hitachi Ltd	479
		AutoZone Inc	478
		Nutrien Ltd Npv	476
		Imperial Brands Plc	475
		Honda Motor Co Ltd	456
		Akzo Nobel NV	443
		Diageo Plc	440
		Cisco Systems Inc	437
		Continental AG	416
		Duralex SA	413
		Dicks Sporting Goods Inc	376
		Saipem SpA	374
		PRADA SpA	370
		Greatview Aseptic Packaging Co Ltd	367
		UBS Group AG	366
		Lennar Corp	361
		Encana Corp	357
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	355
		Capri Holdings Ltd	351

Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Chongqing Rural Commercial Bank	47	Roche Holding AG	139
Galliford Try Plc	38	BNP Paribas SA	113
Imperial Brands Plc	34	Novartis AG	110
Continental AG	24	American International Group Inc	99
AP Moller – Maersk A/S B'	18	HSBC Holdings Plc	92
Bouygues SA	9	China Construction Bank Corp	91
TOTAL SA	1	Veolia Environnement SA	91
		AT&T Inc	85
		Schneider Electric SE	83
		Nutrien Ltd	82
		International Business Machines Corp	80
		MARR SpA	80
		Exelon Corp	77
		Bayerische Motoren Werke AG	75
		Imperial Brands Plc	75
		Royal Dutch Shell Plc A'	75
		Dicks Sporting Goods Inc	74
		BP Plc	73
		Target Corp	73
		TOTAL SA	73
		Zhejiang Expressway Co Ltd	73
		Allianz SE	72
		Bayer AG	71
		Lumax International Corp Ltd	71
		Greatview Aseptic Packaging Co Ltd	67
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	67
		Ping An Insurance Group Co of China Ltd	65
		AP Moller – Maersk A/S B'	64
		Shinko Plantech Co Ltd	64
		Glencore Plc	63
		Thai Union Group PCL	63
		Far East Horizon Ltd	61
		Akzo Nobel NV	60
		BASF SE	59
		ONEOK Inc	58
		Rio Tinto Ltd	58
		Adecco Group AG	57
		Continental AG	56
		AXA SA	55
		BAWAG Group AG, 144A	53
		Krung Thai Bank PCL	51
		Galliford Try Plc	50
		Vodafone Group Plc	50
		Bangkok Bank PCL	47
		Campbell Soup Co	47
		Tate & Lyle Plc	47
		Shenzhen International Holdings Ltd	46
		Wincanton Plc	46
		General Motors Co	45
		NTT DOCOMO Inc	45
		UNIQA Insurance Group AG	44
		Mapletree Logistics Trust	43
		Schlumberger Ltd	43

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Facebook Inc A'	3404	Raytheon Co	4455
Amazon.com Inc	1768	UnitedHealth Group Inc	3042
American International Group Inc	1495	Microsoft Corp	2935
United Parcel Service Inc B'	1322	United Technologies Corp	1920
Sherwin-Williams Co/The	1259	Anadarko Petroleum Corp	1890
salesforce.com Inc	1248	Cisco Systems Inc	1657
Apple Inc	1127	Alphabet Inc A'	1654
Cognizant Technology Solutions Corp	1083	Alphabet Inc	1605
Microsoft Corp	1059	Home Depot Inc/The	1559
International Business Machines Corp	958	Facebook Inc A'	1375
Air Products & Chemicals Inc	831	Comcast Corp	1290
Arista Networks Inc	812	SAP SE ADR	1279
American Express Co	723	JPMorgan Chase & Co	1263
Wells Fargo & Co	608	Gilead Sciences Inc	1145
Bank of America Corp	589	WW Grainger Inc	1127
JPMorgan Chase & Co	527	Apple Inc	992
Visa Inc A'	466	Berkshire Hathaway Inc	937
Illinois Tool Works Inc	464	American Tower Corp	920
Comcast Corp	430	Oracle Corp	877
Kinder Morgan Inc/DE	424	Bank of New York Mellon Corp/The	787
Corteva Inc	419	Walt Disney Co/The	748
Johnson & Johnson	417	Merck & Co Inc	733
Fox Corp	411	Ecolab Inc	708
Home Depot Inc/The	384	Johnson & Johnson	684
Adobe Inc	367	Automatic Data Processing Inc	644
ASML Holding NV	347	MetLife Inc	629
Berkshire Hathaway Inc	343	Travelers Cos Inc/The	569
Chevron Corp	322	Visa Inc A'	567
UnitedHealth Group Inc	321	Adobe Inc	545
Honeywell International Inc	312		

Legg Mason ClearBridge US Large Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Amazon.com Inc	29.509	PayPal Holdings Inc	36.305
Uber Technologies Inc	27.260	BlackRock Inc	30.059
Advance Auto Parts Inc	27.180	Chipotle Mexican Grill Inc A'	26.429
salesforce.com Inc	26.199	Yum China Holdings Inc	24.130
Booking Holdings Inc	24.385	Red Hat Inc	23.586
Fidelity National Information Services Inc	23.340	Coca-Cola Co/The	21.623
Apple Inc	18.448	Biogen Inc	21.336
United Parcel Service Inc B'	15.618	Amazon.com Inc	18.033
Facebook Inc A'	14.806	Caterpillar Inc	16.564
UnitedHealth Group Inc	13.804	Facebook Inc A'	15.099
Comcast Corp	12.419	Microsoft Corp	14.654
CH Robinson Worldwide Inc	12.390	Linde Plc	14.012
Alibaba Group Holding Ltd ADR	11.396	Schlumberger Ltd	13.550
Visa Inc A'	11.245	Oracle Corp	12.834
Johnson & Johnson	11.111	Visa Inc A'	12.752
NVIDIA Corp	10.901	Adobe Inc	12.200
VMware Inc	10.082	Comcast Corp	11.471
Microsoft Corp	9993	QUALCOMM Inc	11.309
Pioneer Natural Resources Co	9653	Apple Inc	10.723
American Express Co	8241	Regeneron Pharmaceuticals Inc	10.613
GrubHub Inc	7734	Ecolab Inc	10.390
Thermo Fisher Scientific Inc	7650	Equinix Inc	10.095
Nutanix Inc	7237	Texas Instruments Inc	10.008
Charles Schwab Corp/The	7120	Alphabet Inc	9979
Alexion Pharmaceuticals Inc	6332	Honeywell International Inc	9663
Alphabet Inc	6029	GrubHub Inc	8720
QUALCOMM Inc	5953	UnitedHealth Group Inc	8688
Adobe Inc	5593	Akamai Technologies Inc	8026
IHS Markit Ltd	5441	Costco Wholesale Corp	7938
Zoetis Inc	4990	Walt Disney Co/The	7815
Walt Disney Co/The	4889	Palo Alto Networks Inc	7668
BioMarin Pharmaceutical Inc	4621	Zoetis Inc	7569
		Thermo Fisher Scientific Inc	6984
		Splunk Inc	6433
		Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	6056
		Home Depot Inc/The	5899
		WW Grainger Inc	5748

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
FireEye Inc	3951	UnitedHealth Group Inc	65.641
Voyager Therapeutics Inc	2370	Anadarko Petroleum Corp	64.390
Guardant Health Inc	2346	Allergan Plc	54.042
Cree Inc	2217	Comcast Corp	33.187
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	875	Biogen Inc	32.867
		Ionis Pharmaceuticals Inc	28.289
		Johnson Controls International plc	24.726
		Nuance Communications Inc	23.845
		Seagate Technology Plc	23.521
		Amgen Inc	20.066
		Liberty Broadband Corp	18.346
		Broadcom Inc	17.870
		Autodesk Inc	16.659
		Twitter Inc	15.992
		Discovery Inc	14.087
		Fluor Corp	13.974
		TE Connectivity Ltd	13.894
		Medtronic Plc	13.213
		Madison Square Garden Co/The	11.818
		Cree Inc	9682
		Core Laboratories NV	9504
		Liberty Broadband Corp	9447
		Citrix Systems Inc	7658

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Broadcom Inc, Series A	961	Microsoft Corp	1037
Blackstone Group Inc/The	833	Broadcom Inc	970
NortonLifeLock Inc	622	Hoegh LNG Partners LP	816
Rattler Midstream LP, MLP	570	Citigroup Inc	699
Western Digital Corp	534	CenterPoint Energy Inc	671
Owl Rock Capital Corp	459	Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP	643
Apollo Global Management Inc A'	447	Verizon Communications Inc	620
Edison International	445	International Business Machines Corp	594
Sempra Energy, Series B	355	Annaly Capital Management Inc	549
Two Harbors Investment Corp	344	Exelon Corp	524
Elanco Animal Health Inc	338	MetLife Inc	509
Altria Group Inc	257	Sempra Energy, Series A	507
QUALCOMM Inc	241	Talgrass Energy LP A'	487
Intel Corp	232	Enbridge Inc	427
TransDigm Group Inc	225	Oracle Corp	417
Huntsman Corp	224	Bank of America Corp	415
United Technologies Corp	190	International Paper Co	398
Corteva Inc	109	Keurig Dr Pepper Inc	377
Emerson Electric Co	83	AstraZeneca Plc ADR	366
AT&T Inc	47	NextEra Energy Inc	363
		BlackRock TCP Capital Corp	360
		Simon Property Group Inc	350
		ONEOK Inc	327
		Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	314
		Raytheon Co	303
		General Motors Co	301
		Texas Instruments Inc	298
		Pfizer Inc	290
		Kimberly-Clark Corp	279
		QUALCOMM Inc	276
		Stanley Black & Decker Inc	270
		Paychex Inc	269
		Procter & Gamble Co/The	267
		Kinder Morgan Inc/DE	243
		Williams Cos Inc/The	228
		GlaxoSmithKline Plc ADR	225
		Altria Group Inc	219
		United Technologies Corp	214
		ICON Plc	35
		Shiseido Co Ltd	35
		Teleperformance ADR	35
		Apple Inc	33
		Spin Master Corp, 144A	33
		InterXion Holding NV	32

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Microsoft Corp	2476	Alphabet Inc A'	654
Apple Inc	2217	Microsoft Corp	602
Alphabet Inc A'	1570	Lyft Inc	431
Costco Wholesale Corp	1286	Trex Co Inc	417
Merck & Co Inc	1267	Automatic Data Processing Inc	382
Bank of America Corp	1230	Ecolab Inc	353
Ecolab Inc	1148	BlackRock Inc	268
Progressive Corp/The	1103	NextEra Energy Inc	228
Unilever NV	1091	Autodesk Inc	221
Comcast Corp	1084	SolarEdge Technologies Inc	179
Via Inc A'	1078	WABCO Holdings Inc	169
Automatic Data Processing Inc	1050	Lam Research Corp	160
Danaher Corp	1039	UnitedHealth Group Inc	142
Hartford Financial Services Group Inc/The	1035	Biogen Inc	138
Home Depot Inc/The	1026	Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	137
NIKE Inc	1001	Danaher Corp	120
Walt Disney Co/The	992	Ormat Technologies Inc	102
Lam Research Corp	980	Costco Wholesale Corp	93
Equinix Inc	933	Cott Corp	85
Trex Co Inc	926	NIKE Inc	64
Becton Dickinson and Co	904		
Ball Corp	901		
Starbucks Corp	877		
Ingersoll-Rand Plc	857		
US Bancorp	854		
BlackRock Inc	808		
BioMarin Pharmaceutical Inc	797		
NextEra Energy Inc	795		
Keysight Technologies Inc	792		
Hain Celestial Group Inc/The	790		
Jones Lang LaSalle Inc	790		
Herman Miller Inc	750		
Charles Schwab Corp/The	726		
Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	725		
Colgate-Palmolive Co	706		
First Republic Bank/CA	702		
SolarEdge Technologies Inc	693		
Autodesk Inc	677		
Vestas Wind Systems A/S ADR	677		
UnitedHealth Group Inc	667		
Ormat Technologies Inc	662		
Xylem Inc/NY	635		
Vail Resorts Inc	627		
Evoqua Water Technologies Corp	570		
Rockwell Automation Inc	538		
Alexion Pharmaceuticals Inc	454		

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Hain Celestial Group Inc/The	152	Shopify Inc A'	141
Ecolab Inc	135	Givaudan SA ADR	136
ICON Plc	135	Verizon Communications Inc	118
Novartis AG ADR	132	Tesla Inc	116
Procter & Gamble Co/The	130	Intercontinental Exchange Inc	103
Thomson Reuters Corp	129	PNC Financial Services Group Inc/The	90
Trex Co Inc	113	CSX Corp	88
Chewy Inc	110	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ADR	85
NIKE Inc	109	Rogers Communications Inc	82
StoneCo Ltd A'	109	Workday Inc A'	78
Apple Inc	107	Aspen Technology Inc	74
Roche Holding AG	104	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	103	KBC Group NV	73
Nintendo Co Ltd	93	Pfizer Inc	70
Tencent Holdings Ltd ADR	93	Albemarle Corp	68
T-Mobile US Inc	92	Amdocs Ltd	67
Tokyo Electron Ltd	91	Qualcomm Inc	65
Microsoft Corp	91	Alibaba Group Holding Ltd ADR	63
Amazon.com Inc	89	IHS Markit Ltd	61
Nestle SA ADR	89	Canadian Pacific Railway Ltd	61
Spotify Technology SA	86	Unilever NV	54
Airbus SE	84	Temenos AG ADR	52
Novo Nordisk A/S ADR	84	Industria de Diseño Textil SA	51
Adyen NV, 144A	81	VAT Group AG	51
FANUC Corp	80	Baidu Inc ADR	48
Alibaba Group Holding Ltd ADR	79	Caterpillar Inc	46
Euronext NV Eur1.6	79	Zai Lab Ltd ADR	46
BB&T Corp	78	Ambev SA ADR	45
NVIDIA Corp	75	MonotaRO Co Ltd	45
MorphoSys AG ADR	74	Equinix Inc	44
Elastic NV	72	HDFC Bank Ltd ADR	43
Uber Technologies Inc	72	Twitter Inc	43
Arista Networks Inc	70	Guidewire Software Inc	42
Fidelity National Information Services Inc	68	ASML Holding NV	40
Merck & Co Inc	67	Mettler-Toledo International Inc	39
Guardant Health Inc	66	ServiceNow Inc	39
KBC Group NV	66	LOREALSA	38
Credit Agricole SA	65	NVIDIA Corp	36
Palo Alto Networks Inc	65	ICON Plc	35
Charles Schwab Corp/The	64	Shiseido Co Ltd	35
TeamViewer AG	64	Teleperformance ADR	35
TJX Cos Inc/The	63	Apple Inc	33
salesforce.com Inc	62	Spin Master Corp, 144A	33
Samsung Electronics Co Ltd	62	InterXion Holding NV	32
LOREALSA	61		
AIA Group Ltd	60		
Constellation Software Inc/Canada	59		
Qualcomm Inc	59		

Legg Mason Royce US SmallCap Opportunity Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	191.499	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	191.352
Emergent BioSolutions Inc	4254	Cray Inc	9399
US Concrete Inc	4055	Kratos Defense & Security Solutions Inc	7865
Bloom Energy Corp	4027	Meritor Inc	7552
Generac Holdings Inc	3603	Carpenter Technology Corp	7347
Tabula Rasa HealthCare Inc	3556	Wesco Aircraft Holdings Inc	6695
BioTelemetry Inc	3535	Avon Products Inc	6661
IntriCon Corp	3388	Cypress Semiconductor Corp	6447
Stewart Information Services Corp	3342	Granite Construction Inc	6177
MGP Ingredients Inc	3332	Mueller Industries Inc	6127
Ebix Inc	3298	LGI Homes Inc	6122
Advanced Energy Industries Inc	3176	Comtech Telecommunications Corp	6059
Astronics Corp	3163	Apogee Enterprises Inc	5997
Conn's Inc	3135	KeyW Holding Corp/The	5927
Orthofix Medical Inc	3082	Milacron Holdings Corp	5925
Evercore Inc A'	3000	Cambrex Corp	5825
CalAmp Corp	2923	Amber Road Inc	5582
NMI Holdings Inc A'	2784	KEMET Corp	5433
Addus HomeCare Corp	2623	Northwest Pipe Co	5414
Lydall Inc	2567	Ciena Corp	5409

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	26.469	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	31.073
SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2853	SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2285
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1830	Advanced Energy Industries Inc	2013
Insight Enterprises Inc	1827	MKS Instruments Inc	1911
Arcosa Inc	1730	Meritor Inc	1685
G-III Apparel Group Ltd	1548	j2 Global Inc	1626
Heidrick & Struggles International Inc	1301	CIRCOR International Inc	1586
Patrick Industries Inc	1298	Houlban Lokey Inc A'	1568
Korn Ferry	1223	Artisan Partners Asset Management Inc A'	1504
Colfax Corp	1143	UniFirst Corp/MA	1464
Pason Systems Inc	1139	Arcosa Inc	1453
Caleres Inc	1102	Greenbrier Cos Inc/The	1396
Meritor Inc	1037	LCI Industries	1378
Regis Corp	1016	Minerals Technologies Inc	1334
Kennametal Inc	996	Genworth MI Canada Inc	1332
Children's Place Inc/The	878	Wabash National Corp	1295
MKS Instruments Inc	833	Apogee Enterprises Inc	1240
Johnson Outdoors Inc	751	John Bean Technologies Corp	1162
ESCO Technologies Inc	739	Marcus & Millichap Inc	1090
Forrester Research Inc	727	Arcosa Inc	1077
		Caleres Inc	1013
		Kennedy-Wilson Holdings Inc	989

Legg Mason QSMV European Equity Growth and Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Evraz Plc	636	Persimmon Plc	734
Telefonica SA	620	Taylor Wimpey Plc	728
Swiss Re AG	611	Tesco Plc	649
TOTAL SA	505	Wm Morrison Supermarkets Plc	620
Recordati SpA	492	BAE Systems Plc	612
Aroundtown SA	487	Land Securities Group Plc	604
Sodexo SA	487	SES SA A'	584
TAG Immobilien AG	484	Burberry Group Plc	561
Bunzl Plc	483	Electrolux AB	557
Helvetia Holding AG	444	National Grid Plc	515
Naturgy Energy Group SA	435	Telia Co AB	509
Novartis AG	306	SBM Offshore NV	508
Pandora A/S	257	Freenet AG	463
Telefonica Deutschland Holding AG	239	Danske Bank A/S	456
Roche Holding AG	205	Sydbank A/S	449
Deutsche Telekom AG	195	Vodafone Group Plc	445
British American Tobacco Plc	107	William Hill Plc	431
Novo Nordisk A/S	53	Diageo Plc	402
		Bayer AG	388
		Endesa SA	348
		Kesko OYJ	336
		Snam SpA	322
		Neste Oyj	306
		Tate & Lyle Plc	294
		Safran SA	274
		Deutsche Lufthansa AG	270
		Coloplast A/S	233
		Centrica Plc	227
		Hannover Rueck SE	218
		Telenor ASA	217
		ICA Gruppen AB	216
		Klepierre SA	209
		LEG Immobilien AG	186
		Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	176

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Q S M V Asia Pacific Ex Japan Equity Growth And Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23.631	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23.395
CITIC Ltd	1042	Techtronic Industries Co Ltd	1211
Coca-Cola Amatil Ltd	918	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1173
Dali Foods Group Co Ltd, 144A	867	Tata Consultancy Services Ltd	1109
Bermaz Auto Bhd	849	Link REIT	1014
Coal India Ltd	848	China Resources Gas Group Ltd	990
CGN Power Co Ltd, 144A	836	Spark New Zealand Ltd	976
CapitaLand Retail China Trust	827	Mapletree Industrial Trust	950
SCI Pharmtech Inc	780	Vanguard International Semiconductor Corp	916
Globe Telecom Inc	773	Mapletree Commercial Trust	887
Yuexiu Property Co Ltd	767	Genesis Energy Ltd	875
First Real Estate Investment Trust	753	Glow Energy PCL, NVDR	810
Pruksa Holding PCL, NVDR	727	Samsung Electronics Co Ltd	761
Charter Hall Long Wale REIT	718	Bursa Malaysia Bhd	742
Bioteque Corp	716	Contact Energy Ltd	740
Stella International Holdings Ltd	699	PCCW Ltd	737
Kindom Development Co Ltd	698	Swire Properties Ltd	730
Bank of Communications Co Ltd	679	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	716
Far East Horizon Ltd	678	Caltex Australia Ltd	705
Bank Mandiri Persero Tbk PT	673	Northern Star Resources Ltd	703
REC Ltd	660	Land & Houses PCL, NVDR	696
China Medical System Holdings Ltd	611	China Petroleum & Chemical Corp	692
Aurizon Holdings Ltd	562	Aristocrat Leisure Ltd	691
McMillan Shakespeare Ltd	484	Dongwon Industries Co Ltd	668
China CITIC Bank Corp Ltd	468	Sun Art Retail Group Ltd	643
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	462	Tencent Holdings Ltd	618
		Singapore Technologies Engineering Ltd	614
		Yuzhou Properties Co Ltd	593
		Bermaz Auto Bhd	592
		Phison Electronics Corp	579
		Zijin Mining Group Co Ltd	573
		China Communications Construction Co Ltd	570
		Amcor Ltd/Australia	567

Legg Mason Q S Emerging Markets Equity Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Tencent Holdings Ltd	98	China Mobile Ltd	136
Central Pattana PCL	85	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	128
Industries Qatar QSC	84	Astra International Tbk PT	108
Huaxia Bank Co Ltd	82	Latam Airlines Group SA	105
Bidvest Group Ltd/The	74	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	72
MOL Hungarian Oil & Gas Plc	74	United Tractors Tbk PT	61
Oriental Pearl Group Co Ltd	74	Advanced Info Service PCL	57
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	65	Bank Central Asia Tbk PT	54
Alibaba Group Holding Ltd ADR	63	Bumrungrad Hospital PCL	52
Fibra Uno Administracion SA de CV	61	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	50
Sasol Ltd	55	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	49
Qatar National Bank QPSC	54	Netcare Ltd	48
ZTO Express Cayman Inc ADR	53	Cielo SA	46
Anhui Conch Cement Co Ltd	52	Sberbank of Russia PJSC	42
Bumrungrad Hospital PCL	52	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	40
NetEase Inc ADR	50	Reliance Industries Ltd	39
SK Innovation Co Ltd	50	Bidvest Group Ltd/The	38
First Abu Dhabi Bank PJSC	45	SK Telecom Co Ltd	38
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	44	Unilever Indonesia Tbk PT	38
CD Projekt SA	42	Uni-President Enterprises Corp	38

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Q S M V Global Equity Growth and Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
iShares MSCI ACWI ETF – ETF	1245	iShares MSCI ACWI ETF – ETF	560
International Business Machines Corp	179	Itochu Techno-Solutions Corp	326
KDDI Corp	172	Meridian Energy Ltd	260
Broadcom Inc	171	Radiant Opto-Electronics Corp	188
Public Storage	155	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	187
Canadian Utilities Ltd	154	Infratil Ltd	183
Malayan Banking Bhd	154	CNA Financial Corp	167
Hershey Co/The	153	CTCI Corp	160
Klepierre SA	152	PCCW Ltd	155
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	152	Barratt Developments Plc	152
Petrobras Distribuidora SA	151	Walmart Inc	152
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	150	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	151
Showa Denko KK	148	Taylor Wimpey Plc	142
Softbank Corp	146	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	133
Tohoku Electric Power Co Inc	144	National Bank of Canada	130
HKT Trust & HKT Ltd	141	Bunge LTD	129
Prudential Financial Inc	139	SATS Ltd	129
Bristol-Myers Squibb Co	138	Bank Hapoalim BM	114
CNOOC Ltd ADR	136	Mapletree Logistics Trust	110
Deutsche Telekom AG	134	Valero Energy Corp	96
Grupo Mexico SAB de CV	133	Innolux Corp	89
Naturgy Energy Group SA	133	Kimco Realty Corp	85
AES Corp/VA	132	GlaxoSmithKline Plc	83
Bunge LTD	131	Telstra Corp Ltd	82
Sunac China Holdings Ltd	130	Lockheed Martin Corp	80
CITIC Ltd	128	AU Optronics Corp	79
Kimberly-Clark Corp	128	Gap Inc/The	74
Astro Malaysia Holdings Bhd	99	Marubeni Corp	74
Gilead Sciences Inc	86	Qantas Airways Ltd	74
Pinnacle West Capital Corp	80	Starwood Property Trust Inc	74
		Stockland	68
		Tongyang Life Insurance Co Ltd	63
		Salmar ASA	59
		TAV Havalimanlari Holding AS	59
		British American Tobacco Malaysia Bhd	57

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Alibaba Group Holding Ltd ADR	13.256	AIA Group Ltd	12.556
Samsung Electronics Co Ltd	8312	Infosys Ltd ADR	11.792
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8242	Tencent Holdings Ltd	9884
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6217	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9002
Alibaba Group Holding Ltd	4473	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8363
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3867	Samsung Electronics Co Ltd	7191
HDFC Bank Ltd	3180	HDFC Bank Ltd ADR	7058
Mint Group Ltd	2936	HSBC Holdings Plc	6870
LG Household & Health Care Ltd	1747	Genting Bhd	6178
ENN Energy Holdings Ltd	1594	Tata Consultancy Services Ltd	6079
AIA Group Ltd	1583	Guangdong Investment Ltd	5748
TravelSky Technology Ltd	1483	Coway Co Ltd	5388
Hero MotoCorp Ltd	1400	Singapore Technologies Engineering Ltd	4962
Tencent Holdings Ltd	1307	United Overseas Bank Ltd	4851
HSBC Holdings Plc	1262	ENN Energy Holdings Ltd	4642
Jardine Matheson Holdings Ltd	948	Maruti Suzuki India Ltd	4565
China Mobile Ltd	845	Siam Commercial Bank PCL/The	4214
Tata Consultancy Services Ltd	832	LG Household & Health Care Ltd	4141
Singapore Technologies Engineering Ltd	824	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4118
Guangdong Investment Ltd	815	Hero MotoCorp Ltd	3984
Coway Co Ltd	812	China Mobile Ltd	3885
United Overseas Bank Ltd	802	HDFC Bank Ltd	3726
		Jardine Matheson Holdings Ltd	3704
		TravelSky Technology Ltd	3135
		Cafe de Coral Holdings Ltd	2707
		Mint Group Ltd	2035
		Matahari Department Store Tbk PT	1858

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	92	Tencent Holdings Ltd	198
Yichang Hec Changjiang Pharmaceutical Co Ltd (H)	25	Alibaba Group Holding Ltd ADR	196
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	16	AIA Group Ltd	168
ENN Energy Holdings Ltd	12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	143
Kangwon Land Inc	10	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	134
AIA Group Ltd	6	Macquarie Group Ltd	101
Alibaba Group Holding Ltd ADR	6	United Overseas Bank Ltd	98
BGF retail Co Ltd	5	Commonwealth Bank of Australia	96
Tencent Holdings Ltd	5	E.Sun Financial Holding Co Ltd	83
Macquarie Group Ltd	4	Woolworths Group Ltd	82
Samsung Electronics Co Ltd	4	China Construction Bank Corp	81
China Construction Bank Corp	3	Samsung Electronics Co Ltd	79
Commonwealth Bank of Australia	3	CNOOC Ltd	78
HDFC Bank Ltd	3	Li Ning Co Ltd	73
HSBC Holdings Plc	3	Infosys Ltd	72
Woolworths Group Ltd	3	Singapore Technologies Engineering Ltd	70
Innocean Worldwide Inc	2	Coway Co Ltd	60
LG Chem Ltd	2	LG Household & Health Care Ltd	57
Singapore Technologies Engineering Ltd	2	Hero MotoCorp Ltd	54
TravelSky Technology Ltd	2	ENN Energy Holdings Ltd	53
		Innocean Worldwide Inc	52
		Orora Ltd	52
		China Mobile Ltd	51
		HSBC Holdings Plc	50
		Sino Land Co Ltd	49
		Guangdong Investment Ltd	46
		HDFC Bank Ltd	46
		Zhejiang Expressway Co Ltd	44
		LG Chem Ltd	43
		Semen Indonesia Persero Tbk PT	43
		TravelSky Technology Ltd	39
		BGF retail Co Ltd	37
		Genting Bhd	34
		Kangwon Land Inc	33
		Oil Search Ltd	33
		Kasikornbank PCL	31
		Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	31
		HDFC Bank Ltd ADR	30
		Western Areas Ltd	30

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^

	KOSTEN (in Tsd.) €		ERLÖSE (in Tsd.) €
WICHTIGE KÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Novo Nordisk A/S	12.310	Persimmon Plc	17.111
Moncler SpA	9848	Infineon Technologies AG	11.112
Persimmon Plc	9756	DCC Plc	11.048
Wolters Kluwer NV	9021	Vonovia SE	10.482
Infineon Technologies AG	8906	Hexagon AB	10.463
SGS SA	8679	Temenos AG	10.128
Arkema SA	8535	Dassault Systemes SE	9333
Travis Perkins Plc	8174	Moncler SpA	9228
Cie de Saint-Gobain	7998	Travis Perkins Plc	8957
Greggs Plc	7853	Deutsche Wohnen SE	8148
Hexagon AB	7114	BIM Biresik Magazalar AS	8045
Equinor ASA	7074	Wolters Kluwer NV	7962
Unilever Plc	6342	Equinor ASA	6811
Pirelli & C SpA	6148	Straumann Holding AG	6694
La Francaise des Jeux SAEM, 144A	6108	Sika AG	6246
Poste Italiane SpA, 144A	6059	Pirelli & C SpA	6037
Heidelbergcement AG	6028	Burberry Group Plc	5995
Burberry Group Plc	5855	Unilever Plc	5904
LafargeHolcim Ltd	5740	Heidelbergcement AG	5754
Sika AG	5383	Novo Nordisk A/S	5384
Hargreaves Lansdown Plc	5374	Schneider Electric SE	4706
Trelleborg AB	5165	Worldline SA/France, 144A	4686
STMicroelectronics NV	4884	OTP Bank Nyrt	4496
Aalberts NV	4852	Aareal Bank AG	3933
DSV PANALPINA A/S	4725	Eni SpA	3360
Schneider Electric SE	4593	Salmar ASA	3314
Taylor Wimpey Plc	4318	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3278
Telefonaktiebolaget LM Ericsson B'	4305	Kering SA	3043
British Land Co Plc/The	4269	Mowi ASA	2882
Redrow Plc	4073	DSV PANALPINA A/S	2873
Temenos AG	4049	LafargeHolcim Ltd	2846
Bureau Veritas SA	3757	Intermediate Capital Group Plc	2437
DCC Plc	3729	Avena Group Plc	2393
Eni SpA	3456	Basf SE	2350
SSAB AB A'	3404		
Auto Trader Group Plc, 144A	3219		
Salmar ASA	3168		
CRH Plc	3026		
Autoliv Inc	3007		
Great Portland Estates Plc	2957		
Network International Holdings Plc, 144A	2908		
InterContinental Hotels Group Plc	2744		
Mowi ASA	2680		

Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^

	KOSTEN (in Tsd.) \$		ERLÖSE (in Tsd.) \$
WICHTIGE KÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Alibaba Group Holding Ltd ADR	324	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1868
Longi Green Energy Technology Co Ltd	318	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1503
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	310	Tencent Holdings Ltd	1324
Mint Group Ltd	296	AIA Group Ltd	989
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	295	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	797
Wuliangye Yibin Co Ltd	287	China Construction Bank Corp	590
Baidu Inc ADR	245	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	527
Media Tek Inc	216	Pinduoduo Inc ADR	517
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	193	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	496
Tencent Holdings Ltd	192	Win Semiconductors Corp	482
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	174	China Mobile Ltd	472
Macronix International Co	172	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	462
Largan Precision Co Ltd	145	E.Sun Financial Holding Co Ltd	452
Shennan Circuits Co Ltd	132	Luxshare Precision Industry Co Ltd	438
Agile Group Holdings Ltd	77	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	396
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	67	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	388
Pinduoduo Inc ADR	67	China Merchants Bank Co Ltd	365
Vipshop Holdings Ltd ADR	59	Mint Group Ltd	357
NetEase Inc ADR	54	Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	352
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	37	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	350
		NetEase Inc ADR	347
		Guangdong Investment Ltd	344

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^] – (Fortsetzung)

		ERLÖSE (in Tsd.) \$	
WICHTIGE VERKÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Wuliangye Yibin Co Ltd		341	
Baidu Inc ADR		339	
Shennan Circuits Co Ltd		336	
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A		317	
Shenzhen International Group Holdings Ltd		315	
China Conch Venture Holdings Ltd		306	
Media Tek Inc		295	
CNOOC Ltd		283	
Longi Green Energy Technology Co Ltd		282	
Vitasoy International Holdings Ltd		274	
Largan Precision Co Ltd		268	
CK Hutchison Holdings Ltd		265	
Agile Group Holdings Ltd		263	
CK Asset Holdings Ltd		260	
China Life Insurance Co Ltd		245	
Vipshop Holdings Ltd ADR		245	
ENN Energy Holdings Ltd		218	
Zai Lab Ltd ADR		217	
Macronix International Co		216	
		ERLÖSE (in Tsd.) ¥	
WICHTIGE KÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Tokyu Fudosan Holdings Corp		143.491	
UT Group Co Ltd		143.272	
Keyence Corp		128.833	
Nippon Telegraph & Telephone Corp		122.276	
ORIX Corp		117.580	
Sony Corp		115.106	
Toshiba Plant Systems & Services Corp		104.174	
Trend Micro Inc/Japan		94.889	
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc		94.654	
Lasertec Corp		93.595	
Nomura Real Estate Holdings Inc		92.406	
Nippon Suisan Kaisha Ltd		86.745	
KH Neochem Co Ltd		86.038	
Oracle Corp Japan		84.878	
Kyocera Corp		84.164	
Resona Holdings Inc		79.307	
Ship Healthcare Holdings Inc		77.784	
Bridgestone Corp		77.469	
Rohm Co Ltd		77.417	
Suzuki Motor Corp		75.307	
Hitachi Ltd		70.672	
Penta-Ocean Construction Co Ltd		70.359	
Zozo Inc		69.985	
Secom Co Ltd		66.099	
Nomura Co Ltd		61.859	
Toyota Industries Corp		59.289	
Kao Corp		59.247	
Horiba Ltd		58.882	
Yumeshin Holdings Co Ltd		58.122	
Sho-Bond Holdings Co Ltd		55.301	
Japan Post Holdings Co Ltd		53.547	
		51.516	
		46.742	
		46.517	
		46.077	
		42.144	
		38.757	
		37.828	
		34.252	
		31.444	

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Microsoft Corp	1259	Unilever NV	1387
Masimo Corp	1244	Mettler-Toledo International Inc	969
Moncler SpA	1211	NIKE Inc	894
adidas AG	1110	Reckitt Benckiser Group Plc	859
Ferrari NV	1101	Check Point Software Technologies Ltd	803
Hexagon AB	1081	Industria de Diseno Textil SA	762
Kering SA	1075	Rockwell Automation Inc	725
ResMed Inc	1043	Cie Financiere Richemont SA	716
Beazley Plc	1040	Compass Group Plc	699
Mettler-Toledo International Inc	1020	Apple Inc	662
Adobe Inc	1001	Cognizant Technology Solutions Corp	655
Alibaba Group Holding Ltd ADR	980	Spirax-Sarco Engineering Plc	455
CyberArk Software Ltd	977	Croda International Plc	442
Global SA	605	Prudential Plc	439
CSL Ltd	542	Starbucks Corp	435
Unilever NV	512	Canadian National Railway Co	412
Linde Plc	506	Atlas Copco AB	385
Mastercard Inc	460	Waters Corp	311
Straumann Holding AG	416	Straumann Holding AG	303
Automatic Data Processing Inc	406	Accenture Plc A'	279
AIA Group Ltd	399	Tencent Holdings Ltd	239
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	386	Microsoft Corp	192
Canadian National Railway Co	361	AIA Group Ltd	179
Coloplast A/S	328	Hexagon AB	174
Tencent Holdings Ltd	307	Assa Abloy AB	167
Waters Corp	305	Masimo Corp	163
Starbucks Corp	296		
Atlas Copco AB	293		
Assa Abloy AB	291		
Kerry Group Plc	266		
Spirax-Sarco Engineering Plc	262		
Accenture Plc A'	261		

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Scentre Group	433	CapitalLand Mall Trust	305
CLP Holdings Ltd	375	Bharti Infratel Ltd	295
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	357	Contact Energy Ltd	286
Embassy Office Parks REIT	330	Mapletree Industrial Trust	214
NHPC Ltd	305	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	211
Vicinity Centres	303	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	177
CapitalLand Mall Trust	275	Mercury NZ Ltd	171
Guangdong Investment Ltd	233	Sydney Airport	166
Fortune Real Estate Investment Trust	229	Genesis Energy Ltd	161
Manila Electric Co	221	Stockland	139
Mapletree Industrial Trust	210	Link REIT	131
Charter Hall Retail REIT	204	Guangdong Investment Ltd	116
Contact Energy Ltd	190	MTR Corp Ltd	113
Shopping Centres Australasia Property Group	180	Frasers Centrepoint Trust	103
Bharti Infratel Ltd	177	Fortune Real Estate Investment Trust	102
Stockland	156	NHPC Ltd	101
Transurban Group	149	Pavilion Real Estate Investment Trust	98
AusNet Services	142	Meridian Energy Ltd	91
Hui Xian Real Estate Investment Trust	133	Transurban Group	88
Kiwi Property Group Ltd	129	Kiwi Property Group Ltd	87
Petronas Gas Bhd	126	Goodman Property Trust	86
Aboitiz Power Corp	117	Aboitiz Power Corp	85
AGL Energy Ltd	104	Mirvac Group	84
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	93	Keppel DC REIT	77
Keppel DC REIT	89	CPN Retail Growth Leasehold REIT	67
Link REIT	81	APA Group	63
SPH REIT	79	Auckland International Airport Ltd	63
APA Group	73	Electricity Generating PCL	63
Aurizon Holdings Ltd	64	Ascendas India Trust	59
GPT Group/The	63	Aurizon Holdings Ltd	57
IGB Real Estate Investment Trust	63	AusNet Services	56
		CLP Holdings Ltd	56
		SPH REIT	45
		Petronas Gas Bhd	44

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Alibaba Group Holding Ltd ADR	464	Naspers Ltd	718
Kotak Mahindra Bank Ltd	413	CTBC Financial Holding Co Ltd	366
ICICI Bank Ltd	412	Mexichem SAB de CV	293
Prosus NV	408	MRV Engenharia e Participacoes SA	284
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	370	LUKOIL PJSC ADR	266
IRB Brasil Resseguros S/A	334	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	239
Orbia Advance Corp SAB de CV	298	St Shine Optical Co Ltd	196
Odontoprev SA	284	EPAM Systems Inc	142
TCS Group Holding Plc GDR	204	Samsung Electronics Co Ltd	97
Samsung Electronics Co Ltd	151	Cosan Ltd	83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	151	Tencent Holdings Ltd	78
Tencent Holdings Ltd	136	Alibaba Group Holding Ltd ADR	77
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	64	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	72
Naspers Ltd	62	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	71
OTP Bank Nyrt	59	MultiChoice Group Ltd	32
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	56		
AIA Group Ltd	52		
Titan Co Ltd	51		
Cosan Ltd	50		
Credicorp Ltd	50		

Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Verizon Communications Inc	123	Microsoft Corp	221
Koninklijke Philips NV	83	Merck & Co Inc	191
PepsiCo Inc	82	Estee Lauder Cos Inc/The A'	142
Publicis Groupe SA	67	Air Products & Chemicals Inc	137
Automatic Data Processing Inc	62	Verizon Communications Inc	132
Bunzl Plc	51	WEC Energy Group Inc	132
Danone SA	39	Sanofi	130
Samsung Electronics Co Ltd GDR	36	Lockheed Martin Corp	129
Koninklijke DSM NV	35	Mastercard Inc	126
Lockheed Martin Corp	25	Airbus SE	120
United Overseas Bank Ltd	25	Koninklijke DSM NV	120
Tencent Holdings Ltd	17	Accenture Plc/A'	118
Beazley Plc	12	Chevron Corp	115
Airbus SE	11	Danone SA	115
Ibstock Plc, 144A	6	Diageo Plc	110
Microsoft Corp	4	VF Corp	108
Estee Lauder Cos Inc/The A'	3	Eaton Corp Plc	104
Merck & Co Inc	3	Samsung Electronics Co Ltd GDR	101
Mastercard Inc	2	Koninklijke Philips NV	98
WEC Energy Group Inc	2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	95
		AIA Group Ltd	94
		Suncor Energy Inc	89
		PepsiCo Inc	87
		United Overseas Bank Ltd	84
		Beazley Plc	80
		Cie Financiere Richemont SA	78
		Blackstone Group LP/The, MLP	77
		Procter & Gamble Co/The	77
		BB&T Corp	73
		Publicis Groupe SA	63
		Automatic Data Processing Inc	62
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	60
		Tencent Holdings Ltd	60
		Ibstock Plc, 144A	57
		Prudential Plc	56
		Apple Inc	55
		Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	54
		CaixaBank SA	53
		Bunzl Plc	49
		Kingfisher Plc	47
		Continental AG	45

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Linde Plc	258	Unilever NV	403
Moncler SpA	234	Cie Financiere Richemont SA	238
adidas AG	196	Check Point Software Technologies Ltd	221
Kering SA	194	Croda International Plc	164
Ferrari NV	193	Infineon Technologies AG	78
Straumann Holding AG	192	Spirax-Sarco Engineering Plc	58
Infineon Technologies AG	175	Atlas Copco AB	24
Hexagon AB	172	ASML Holding NV	17
CyberArk Software Ltd	171	Ferrari NV	15
Unilever NV	161	Straumann Holding AG	14
Kerry Group Plc	146	adidas AG	13
ASML Holding NV	141	Kering SA	13
L'Oréal SA	136	Hexagon AB	10
Beazley Plc	135	L'Oréal SA	9
Mettler-Toledo International Inc	135	Assa Abloy AB	8
Atlas Copco AB	128	Beazley Plc	8
EQT AB	125	Coloplast A/S	8
Temenos AG	124	Mettler-Toledo International Inc	8
Coloplast A/S	116	Temenos AG	8
Assa Abloy AB	113	Amadeus IT Group SA	7
Spirax-Sarco Engineering Plc	112		
Check Point Software Technologies Ltd	108		
Cie Financiere Richemont SA	105		
Amadeus IT Group SA	98		
Croda International Plc	87		
Partners Group Holding AG	85		
Unilever NV	60		

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Norfolk Southern Corp	37.700	Atlantia SpA	22.924
Red Electrica Corp SA	37.104	Enbridge Inc	22.311
Cheniere Energy Inc	36.930	Fortis Inc/Canada	19.396
Hydro One Ltd, 144A	33.533	FirstEnergy Corp	17.157
Sempra Energy	32.838	National Grid Plc	16.920

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] – (Fortsetzung)

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	32.448	Spark Infrastructure Group	15.081
Union Pacific Corp	28.964	Genesee & Wyoming Inc A'	14.439
Vinci SA	24.970	Pennon Group Plc	13.364
Severn Trent Plc	24.785	American Electric Power Co Inc	12.878
Dominion Energy Inc	20.329	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	10.803
Enbridge Inc	17.570	Williams Cos Inc/The	10.426
Fortis Inc/Canada	17.464	Crown Castle International Corp	9895
Exelon Corp	16.941	Kinder Morgan Inc/DE	9736
United Utilities Group Plc	16.922	Vinci SA	9501
Transurban Group	16.250	APA Group	9489
NextEra Energy Partners LP	16.017	Transurban Group	9312
SSE Plc	15.996	Emera Inc	9178
Emera Inc	15.919	PG&E Corp	8939
Public Service Enterprise Group Inc	15.847	Beijing Capital International Airport Co Ltd	8913
Snam SpA	15.815	Hydro One Ltd, 144A	8862
Crown Castle International Corp	13.908	Sempra Energy	8708
National Grid Plc	13.737	Edison International	8339
Aqua America Inc	13.737	United Utilities Group Plc	7617
Aéroports de Paris	13.587	NextEra Energy Inc	4891
Chesapeake Energy Inc C'	12.781	Union Pacific Corp	3786
Aena SME SA, 144A	12.279	SSE Plc	3637
Pinnacle West Capital Corp	12.146	CFE Capital S de RL de CV	3580
Williams Cos Inc/The	11.168	Severn Trent Plc	3382
American Electric Power Co Inc	11.143	Union Pacific Corp	3786
Chesapeake Energy Inc C'	12.781	SSE Plc	3637
Aena SME SA, 144A	12.279	CFE Capital S de RL de CV	3580
Pinnacle West Capital Corp	12.146	Severn Trent Plc	3382
Williams Cos Inc/The	11.168		
American Electric Power Co Inc	11.143		
Ferrovial SA	10.204		
FirstEnergy Corp	10.022		
AltaGas Ltd	9876		
China Merchants Port Holdings Co Ltd	8646		
Equatorial Energia SA	8066		
CenterPoint Energy Inc	7870		

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) \$	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) \$
Aguas Andinas SA	83	Gujarat State Petronet Ltd	107
Gujarat Gas Ltd	79	Enel Americas SA	100
Neoenergia SA	79	Bharti Infratel Ltd	99
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	64	Beijing Capital International Airport Co Ltd	82
Guangdong Investment Ltd	60	Malaysia Airports Holdings Bhd	74
ENN Energy Holdings Ltd	59	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	51
Shanghai International Airport Co Ltd	58	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	47
Indraprastha Gas Ltd	50	Beijing Enterprises Water Group Ltd	44
CPFL Energia SA	46	Cia Energetica de Sao Paulo	42
Equatorial Energia SA	36	Telesites SAB de CV	36
Container Corp Of India Ltd	30	Energisa SA	35
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29	Equatorial Energia SA	35
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	28	IRB Infrastructure Developers Ltd	27
Petronet LNG Ltd	28	Mahanagar Gas Ltd	18
IRB Infrastructure Developers Ltd	24	CFE Capital S de RL de CV	6
Telesites SAB de CV	17	GMexico Transportes SAB de CV, 144A	2
Centrais Eletricas Brasileiras SA	8	Indraprastha Gas Ltd	2
China Merchants Port Holdings Co Ltd	6	Jasa Marga Persero Tbk PT	2
		China Gas Holdings Ltd	1
		Power Grid Corp of India Ltd	1

[^] In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Vergütungspolitik gemäß OGAW-V (ungeprüft)

VERGÜTUNGSPOLITIK

Legg Mason Global Funds plc (die „Gesellschaft“)

1. Vergütungspolitik

1.1 Einführung und Zweck

Die Gesellschaft hat diese Vergütungspolitik eingeführt, um die Anforderungen der Verordnung der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) auf die Weise und in einem Umfang zu erfüllen, die für die Größe des Unternehmens, die interne Organisation und die Art, den Umfang und die Komplexität ihrer Tätigkeiten angemessen sind. Diese Richtlinie wurde gemäß den Vorschriften von ESMA zu den Richtlinien zur soliden Vergütung gemäß der OGAW-Verordnung (die „ESMA-Richtlinien“) eingeführt.

Der Zweck dieser Vergütungspolitik ist eine Beschreibung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken innerhalb der Gesellschaft. Diese Grundsätze und -praktiken sind so ausgelegt, dass sie:

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Fonds der Gesellschaft (jeweils ein „Fonds“) keine übermäßige Risikobereitschaft fördern;
- (d) einen Rahmen für die Vergütung schaffen, um die Mitarbeiter, für welche die Vergütungspolitik gilt (einschließlich der Verwaltungsratsmitglieder), zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, damit die Ziele der Gesellschaft erreicht werden; und
- (e) gewährleisten, dass alle relevanten Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

1.2 Anwendungsbereich

Die Vergütungspolitik gilt für Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder Fonds haben könnte, und bezieht sich auf: (i) die Geschäftsführung, (ii) Risikoträger¹, (iii) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen² und alle (iv) Angestellten, deren Gesamtvergütung dem Vergütungsrahmen³ von Geschäftsführung und Risikoträgern entspricht und deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat. Die Gesellschaft hat derzeit keine Angestellten – das Personal besteht ausschließlich aus dem Leitungsorgan der Gesellschaft (d. h. dem Verwaltungsrat) (jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“, zusammen der „Verwaltungsrat“). Alle Mitglieder des Verwaltungsrats sind nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Bestimmte Verwaltungsratsmitglieder sind mit dem Anlageverwalter der Fonds verbunden (der „Anlagenmanager“). Diese Richtlinie gilt sowohl für die Verwaltungsratsmitglieder, die eine Vergütung erhalten, diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die nicht mit dem Anlagenmanager verbunden sind (die „unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder“), als auch für die Verwaltungsratsmitglieder, die aufgrund ihrer Verbindung mit dem Anlagenmanager keine Vergütung erhalten.

1.3 Governance

OGAW-Verwaltungsgesellschaften und selbstverwaltete Investmentgesellschaften, die in Bezug auf ihre Größe oder die Höhe der von ihnen verwalteten Mittel, ihre interne Organisation und den Charakter, den Umfang und die Vielschichtigkeit ihrer Tätigkeiten als wesentlich zu bezeichnen sind, müssen einen Vergütungsausschuss errichten. In Anbetracht der Tatsache, dass die interne Struktur und die Tätigkeiten der Gesellschaft keinen komplexen Charakter haben, wird die Errichtung eines Vergütungsausschusses durch die Gesellschaft nicht als notwendig erachtet. Insbesondere hat die Gesellschaft die folgenden, zum Erstellungsdatum dieses Dokuments bestehenden Umstände berücksichtigt:

- das verwaltete Vermögen der Gesellschaft;
- die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- das Unternehmen hat keine Mitarbeiter;
- das Unternehmen ist nicht aufgeführt notiert;
- die Gesellschaft fungiert nicht als alternativer Investmentfondsmanager im Sinne der Richtlinie 2011/61/EU („AIFMD“) und erbringt keine Dienstleistungen gemäß Artikel 6(3) der OGAW-Richtlinie.
- Das Unternehmen ist ein selbstverwaltetes Investmentunternehmen und verwaltet OGAW in keiner anderen EU- oder Nicht-EU-Jurisdiktion.

Dementsprechend wird die Gesellschaft als nichtkomplexe selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft angesehen. Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der Gesellschaft und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat besteht ausschließlich aus nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern. Der Verwaltungsrat hat diese Vergütungspolitik eingeführt, überprüft in regelmäßigen Abständen (mindestens einmal jährlich) die allgemeinen Grundsätze dieser Politik und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung gemäß den OGAW-Verordnungen verantwortlich. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass seine Mitglieder über angemessene Sachkenntnis in den Bereichen Risikomanagement und Vergütung verfügen, um diese Überprüfung durchzuführen. Wenn sich bei einer regelmäßigen Überprüfung herausstellt, dass das Vergütungssystem nicht wie beabsichtigt oder vorgeschrieben funktioniert, hat der Verwaltungsrat sicherzustellen, dass ein zeitnaher Plan zur Abhilfe umgesetzt wird.

1.4 Anpassung von Vergütung und Risikobereitschaft

(a) Feste Vergütung

Die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder erhalten ein festes jährliches Honorar. Dieses ist wettbewerbsfähig und basiert auf den Befugnissen, Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten des jeweiligen Verwaltungsratsmitglieds, insbesondere:

- (i) der Art und der Komplexität der Fonds;
- (ii) den Anforderungen zur Erfüllung aufsichtsrechtlicher Verpflichtungen; und
- (iii) den Aufgaben als „benannte Person“.

Die Leistung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder wird jährlich durch den Verwaltungsrat überprüft.

(b) Variable Vergütung

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten lediglich eine feste Vergütung. Die Zahlung einer variablen Vergütung an die Verwaltungsratsmitglieder durch die Gesellschaft wird nicht als angemessen betrachtet. Die folgenden, in den OGAW-Verordnungen enthaltenen Regeln für den Zahlungsprozess in Bezug auf variable Vergütungskomponenten treffen für die an die Mitarbeiter der Gesellschaft gezahlte Vergütung nicht zu:

- variable Vergütung in Instrumenten;
- Aufbewahrung;

¹ In diesem Zusammenhang beziehen sich die Vergütungsrichtlinien auf „Mitarbeiter, die für die Leistung von Anlageverwaltung, Verwaltung, Marketing und Personalwesen verantwortlich sind“, sowie auf „Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten entweder einzeln oder gemeinsam als Mitglieder einer Gruppe (z. B. einer Einheit oder eines Teils einer Abteilung) einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder eines von ihr verwalteten OGAW haben können, einschließlich Personen, die befugt sind, Verträge/Positionen einzugehen, die erhebliche Auswirkungen auf die Risikopositionen der Verwaltungsgesellschaft oder eines von ihr verwalteten OGAW haben. Zu diesen Mitarbeitern können beispielsweise Vertriebspersonal, einzelne Händler und bestimmte Trading Desks gehören.“

² „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ bezieht sich auf Mitarbeiter einer Verwaltungsgesellschaft (abgesehen von der Geschäftsführung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

³ Die „Einkommensstufe“ bezieht sich auf die Spanne der Gesamtvergütung der einzelnen Mitarbeiter in den Kategorien „Geschäftsführung“ und „Risikoträger“ vom Mitarbeiter mit der höchsten bis zum Mitarbeiter mit der niedrigsten Vergütung in diesen Kategorien.

Vergütungspolitik gemäß OGAW V (ungeprüft) – (Fortsetzung)

1. Vergütungspolitik – (Fortsetzung)

1.4 Anpassung von Vergütung und Risikobereitschaft – (Fortsetzung)

(b) Variables Gehalt – (Fortsetzung)

- Aufschub;
- nachträgliche Einbeziehung des Risikos bei der variablen Vergütung.

Nach der Beurteilung der einzelnen Zahlungsregeln der Gesellschaft und unter Berücksichtigung der spezifischen Umstände der Gesellschaft wird der hier dargestellte Ansatz als angemessen in Bezug auf die Größe und die interne Organisation der Gesellschaft sowie die Art, den Umfang und die Komplexität ihrer Tätigkeiten erachtet, wie in Abschnitt 1.3 erläutert.

(c) Ausgaben

Den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern werden alle angemessenen, rechtmäßig angefallenen, ordnungsgemäß genehmigten und dokumentierten Betriebsausgaben erstattet.

(d) Sonstige Leistungen

Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, Leistungen an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen, die über die in dieser Vergütungspolitik genannten hinausgehen.

(e) Pension

Die Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf Pensionsbeiträge oder sonstige Leistungen der Gesellschaft in Bezug auf ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder.

(f) Kündigung und Abfindungszahlungen

Die im Einstellungsschreiben eines jeden Verwaltungsratsmitglieds enthaltene maximale Kündigungsfrist hängt von dem entsprechenden Einstellungsschreiben ab. Gemäß den Bedingungen des Einstellungsschreibens werden die Verwaltungsratsbezüge während der entsprechenden Kündigungsfrist weiter gezahlt. Es werden keine Abfindungen gezahlt.

(g) Interessenkonflikte

Soweit die Gesellschaft in Zukunft Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen beschäftigt (d. h. Mitarbeiter (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind), werden diese je nach Erreichung der mit ihren Kontrollaufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche, um Interessenkonflikte zu vermeiden.

Ein Verwaltungsratsmitglied darf externe Tätigkeiten mit oder ohne Entlohnung und/oder Anreize annehmen, die zu einem Interessenkonflikt mit der Gesellschaft oder den Fonds führen können, sofern der Interessenkonflikt gemäß den Bedingungen des Anstellungsvertrags des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds und den OGAW-Verordnungen berücksichtigt und offengelegt wird.

Alle von der Gesellschaft eingestellten Mitarbeiter müssen sich verpflichten, keine persönlichen Hedging-Strategien oder vergütungs- und haftungsbezogenen Versicherungen einzusetzen, um die in ihren Vergütungsregelungen verankerten risikoorientierten Effekte gemäß dieser Vergütungspolitik zu unterlaufen.

Weiterhin hat die Gesellschaft eine Richtlinie in Bezug auf Transaktionen mit verbundenen Parteien gemäß den Anforderungen der Zentralbank eingeführt.

2. Delegation der Anlageverwaltungsfunktion

2.1 Anwendung von Vergütungsregeln für Delegierte

Das Unternehmen hat die Anlageverwaltungsfunktion an den Anlagemanager delegiert und das Unternehmen muss sicherstellen, dass:

- der Anlagemanager den regulatorischen Anforderungen der Vergütung unterliegt, die ebenso wirksam sind wie die gemäß den ESMA-Richtlinien geltenden, oder
- angemessene vertragliche Vereinbarungen mit dem Anlagemanager getroffen werden, um sicherzustellen, dass es keine Umgehung der Vergütungsregeln gibt, die in den ESMA-Richtlinien festgelegt sind. Diese vertraglichen Vereinbarungen sollten alle Zahlungen, die an die Mitarbeiter des Anlagemanagers geleistet wurden, als Vergütung für die Leistung der Anlagemanagementaktivitäten im Auftrag des Unternehmens decken.

2.2 Bestätigung der Anwendbarkeit der Vergütungsregeln durch den Anlageverwalter

Legg Mason Investments (Europe) Limited unterliegt den regulatorischen Anforderungen der Vergütung, die ebenso wirksam sind wie die gemäß den ESMA-Richtlinien geltenden Bestimmungen.

Das Unternehmen hat ClearBridge, LLC über die Notwendigkeit informiert, angemessene Maßnahmen in Kraft zu haben, um sicherzustellen, dass es zu keiner Umgehung für die in den ESMA-Richtlinien dargelegten Vergütungsregeln gibt, die Zahlungen an die bestimmten Mitarbeiter im Rahmen der Anlagenverwaltung im Auftrag des Unternehmens abdeckt.

Der Anlageverwalter muss jährlich eine Bestätigung bereitstellen (oder wie anderweitig vom Unternehmen verlangt, dass die Aussage in Abschnitt 2.1 oben während des relevanten Zeitraums korrekt war).

2.3 Anwendung von Vergütungsregeln für Sub-Delegierte

Soweit der Anlageverwalter die Anlageverwaltungsfunktion an einen Unteranlageverwalter (ein „Unteranlageverwalter“) teilelegiert, muss der Anlageverwalter sicherstellen, dass der Unteranlagemanager Mutatis mutandis mit den oben genannten Anforderungen übereinstimmt.

3. Abweichung von der Vergütungspolitik

Der Verwaltungsrat kann von der Vergütungspolitik abweichen. In diesem Fall müssen jedoch die entsprechenden Zahlungen den OGAW-Verordnungen und den ESMA-Leitlinien entsprechen (sofern zutreffend). Weiterhin muss der Verwaltungsrat alle geleisteten Zahlungen genehmigen sowie die Abweichung und den Grund dafür dokumentieren.

Die Gesamtvergütung, die während des Geschäftsjahres zum 29. Februar 2020 an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt wurde, war wie folgt:

Art der Vergütung	
Feste Vergütung	\$ 175.000
Variable Vergütung	–
Vergütung gesamt	\$ 175.000
Anzahl der Empfänger	4

Das Unternehmen hat an Mitarbeiter von Delegierten keine Vergütung gezahlt, an die Verwaltungsfunktionen von den OGAW delegiert wurden. Stattdessen zahlt OGAW eine Verwaltungsgebühr an den entsprechenden Delegierten, wie in Anmerkung 4 zu diesen Abschlüssen genannt.

Anhang: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

In den folgenden Tabellen sind der Gesamt-Bruttotonnenwert für umgekehrte Rückkaufvereinbarungen, Total Return Swaps und Differenzkontrakte sowie der absolute beizulegende Zeitwert als Anteil des Nettoinventarwerts jedes Fonds, analysiert nach Gegenparteien, zum 29. Februar 2020 angegeben:

Umgekehrte Rückkaufvereinbarungen

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Gegenpartei	Gründungsland	Bruttoaggregation Nominalwert (Tsd.) \$	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) \$	% des Netto inventarwerts
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	100.000	100.000	10,03
Royal Bank of Canada	Kanada	100.000	100.000	10,03
		200.000	200.000	20,06

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Gegenpartei	Gründungsland	Bruttoaggregation Nominalwert (Tsd.) \$	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) \$	% des Netto inventarwerts
Bank of America Merrill Lynch	USA	60.000	60.000	3,91
		60.000	60.000	3,91

Total Return Swaps

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Gegenpartei	Gründungsland	Bruttoaggregation Nominalwert (Tsd.) \$	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) \$	% des Netto inventarwerts
Citi	USA	3794	3794	0,67
JP Morgan	USA	3864	3864	0,67
		7658	7658	1,34

Differenzkontrakte

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^

Gegenpartei	Gründungsland	Bruttoaggregation Nominalwert (Tsd.) €	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) €	% des Netto inventarwerts
UBS	Schweiz	57.845	9403	4,95
		57.845	9403	4,95

In der folgenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten von Sicherheiten basierend auf dem Wert der erhaltenen unbaren Sicherheiten und die Währung der erhaltenen unbaren Sicherheiten zum 29. Februar 2020 aufgeführt:

Fonds	Emittent der Sicherheit*	Währung	Gesamt wert von gehaltenen Sicherheiten (Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Fannie Mae	US-Dollar	\$2871
	Freddie Mac	US-Dollar	\$1740
	Ginnie Mae	US-Dollar	\$628
	USA***	US-Dollar	\$198.849
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	USA***	US-Dollar	\$61.330

* Wenn zum 29. Februar 2020 weniger als zehn Emittenten von Sicherheiten vorhanden waren, wurden alle Emittenten aufgenommen.

** Die zugrunde liegende Anleihe, die als Sicherheit gehalten wird, wird vom United States Treasury ausgegeben.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und der Qualität der erhaltenen unbaren Sicherheiten zum 29. Februar 2020:

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamt wert von gehaltenen Sicherheiten (Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen	Investment Grade	\$198.849
	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	Investment Grade	\$5239
			\$204.088
	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen	Investment Grade	\$61.330
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund			\$61.330

Die nachfolgende Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der umgekehrten Rückkaufvereinbarungen, Total Return Swaps und Differenzkontrakte sowie der zugehörigen erhaltenen/gestellten Sicherheiten zum 29. Februar 2020.

Fonds	Art des Derivats/der Sicherheit	Weniger als 1 Tag (Tsd.)	1 Tag bis 1 Woche (Tsd.)	1 Woche bis 1 Monat (Tsd.)	1 Monat bis 3 Monate (Tsd.)	3 Monate bis 1 Jahr (Tsd.)	Über 1 Jahr (Tsd.)	Offene Laufzeit (Tsd.)	Gesamt (Tsd.)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Umgekehrte Rückkaufvereinbarungen	-	\$200.000	-	-	-	-	-	\$200.000
	Erhaltene unbare Sicherheiten	-	-	-	-	-	\$204.088	-	\$204.088
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Umgekehrte Rückkaufvereinbarungen	-	\$60.000	-	-	-	-	-	\$60.000
	Erhaltene unbare Sicherheiten	-	-	-	-	-	\$61.330	-	\$61.330
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Total Return Swaps	-	-	-	-	-	\$7658	-	\$7658
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	Differenzkontrakte	-	-	-	-	-	-	€ 4765	€ 4765
	Gestellte Barsicherheiten	€ (4478)	-	-	-	-	-	-	€ (4478)

Umgekehrte Rückkaufvereinbarungen, die am Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund gehalten werden, sind Vereinbarungen mit Dritten. Die vom Fonds erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die offenen Rückkaufvereinbarungen zum 29. Februar 2020 werden in getrennten Konten bei The Bank of New York Mellon im Namen des Unternehmens gehalten. Erhaltene Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Die umgekehrte Rückkaufvereinbarung, die auf Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund gehalten wird, wird auf bilateraler Basis abgewickelt. Vom Fonds erhaltene Sicherheiten in Bezug auf die offene umgekehrte Rückkaufvereinbarung werden zum 29. Februar 2020 bei der Verwahrstelle auf einem getrennten Konto im Namen des Fonds gehalten. Erhaltene Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Total Return Swaps und Differenzkontrakte werden bilateral abgewickelt. Es werden keine Sicherheiten bereitgestellt oder erhalten, um die Positionen der Total Return Swaps zum 29. Februar 2020 zu öffnen. And die Gegenpartei gestellte Sicherheiten in Bezug auf offene Differenzkontrakt-Positionen werden zum 29. Februar 2020 von der Gegenpartei auf getrennten Konten gehalten.

Alle Kosten und Renditen aus umgekehrten Rückkaufvereinbarungen, Total Return Swaps und Differenzkontrakten laufen in voller Höhe für den Fonds auf.

