LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT

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 Anteilsinhaber 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 einlösbaren 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 Anteilsinhaber)

Britische Anteilsinhaber können auf der Berichtsfondsliste von HM Revenue and Customs auf der Website ://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds prüfen, welche Anteilsklassen der Gesellschaft als britische Berichtsfonds zugelassen sind und welche Anteilsklassen 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

Verwahrstelle

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 and 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[1]
201 Bishopsgate,
London EC2M 3AB
Großbritannien
[1] 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 Titulos 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 Titulos 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 Titulos 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 Titulos 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*^Þ	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[1]**^		Anlageverwalter: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 USA
Legg Mason Royce US Small Cap 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 QS MV 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 QS MV 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 Batterymarch International Large Cap Fund^**[p]	20. April 2007 (Handel eingestellt am 25. Februar 2015)	
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund**	28. April 2008	Anlageverwalter: QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 USA
Legg Mason QS MV 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^[1]**		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**^♭	11. März 2016 (Handel eingestellt am 31. Juli 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund**^~♭	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**^♭	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**^♭	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**^~	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**^~	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**^~		Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund**^~♭	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**^~	9. November 2018	Anlageverwalter: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Schottland
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund**^	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**^	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**^		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" im jeweiligen Nachtrag des Prospekts definiert wurde).
Überarbeitete Aufstellung der Anlageverwalter und Unteranlageverwalter für jeden Fonds gemäß dem aktualisierten Verkaufsprospekt.
▹ Bis zum Widerruf 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 Anteilsinhaberin, 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 - Rentenmärkte[i]

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-Treasuries[iii] 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 übertroffen 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 Portfoliopositionen 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 fortfährt, 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 Anteilsinhaber 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 im 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 Anteilsinhaber 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 Hauptanlageziele 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 im 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 Nettovermögenswerts 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 (Sallie 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 Schuldtitel anzulegen, vorausgesetzt, dass (i) er Geldmarktinstrumente öffentlicher Schuldtitel aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen von Emittenten hält, (ii) und dass er die Anlage in Geldmarktinstrumenten öffentlicher Schuldtitel 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 Schuldtiteln 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: Schuldtitel, die von der US-Regierung, ihren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere), Unternehmensschuldtitel wie frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), 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. 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 Schuldtitel, 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 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 wie frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen und Anleihen, nichtwandelbare Schuldscheine, 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 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. 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 Schuldtiteln 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 Schuldtiteln 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: Schuldtitel, die von nationalen Regierungen in Industrie- und Schwellenländern, deren Behörden, Institutionen und Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden (einschließlich inflationsgeschützter Wertpapiere); Schuldtitel von supranationalen Organisationen wie frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen und Schuldverschreibungen; Schuldtitel, 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 Schuldscheine, 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 Schuldtiteln oder über Kapitalmaßnahmen von Emittenten (z. B. Ausgabe von Aktien, um zuvor ausgegebene Schuldtitel 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 Schuldscheine, (b) Schuldverschreibungen, (c) Anleihen (einschließlich Nullkuponanleihen), (d) wandelbare und nicht wandelbare Schuldscheine, (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 Schuldscheine, 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 Schuldtitel investiert. 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.

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); verbriefte 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 Bankakzepte, 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 Bankakzepte, die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen, Geschäftsbanken oder Bankholdinggesellschaften ausgegeben wurden; (iii) hypothekarisch besicherte (MBS-) Wertpapiere (einschließlich Collateralised Debt Obligations); (iv) verbriefte 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 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. 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 Anteilsinhaber 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 Verkaufsprospektes 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 Unteranlageverwalters 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 Unteranlageverwalter 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 Unteranlageverwalters 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 Unteranlageverwalters Inflationsschutz 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 Gesamtrendite 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) verbriefte Beteiligungen an Darlehen in Form von frei übertragbaren Wertpapieren, (iv) strukturierte Schuldscheine in Form von übertragbaren Wertpapieren, denen 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 Unteranlageverwalters „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 Gesamtnettoinventarwerts (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 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 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; verbriefte 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) verbriefte 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; verbriefte 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; verbriefte 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. Verbriefte 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 wurden 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, nichtwandelbare 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 verbriefte 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, nichtwandelbare 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 Anteilsinhaber 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 Fremdwährungsengagements 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 Fremdwährungsengagements 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) begebenen 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; verbriefte 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 Unternehmensschuldtitel, 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 Fremdwährungsengagements 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 Verkaufsprospekts 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 Wechselkursschwankungen 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 Small Cap 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 Smaller 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 QS MV 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 QS MV 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 QS 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, Unternehmensschuldtitel, 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 QS MV 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/or 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-Profils 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 Gesamtrentabilität. 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") umfasst. 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") umfasst. 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") umfasst. Das maximale Engagement 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 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 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 Schwellenmarktland 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 (Irland)") und den geltenden Gesetzen vorgenommen.

Unsere Pflichten gemäß den ISAs (Irland) 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 (Irland) 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 Püfungsurteil 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 (Irland) 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 meldepflichtige 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 Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen -82,56 % (28.Februar 2019:105,44 %)			
USA -82,56 % (28.Februar 2019:105,44 %)			
17.640	Fannie Mae Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.04.2020	17.617	1,77
25.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Series 0, 1,693 %, fällig am 18.09.2020 *	24.996	2,51
20.000	Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 05.03.2020	19.998	2,01
10.000	Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.06.2020	9961	1,00
25.000	Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2020	24.857	2,49
20.000	Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.08.2020	19.855	1,99
35.000	Federal Farm Credit Discount Notes, Nullkupon, fällig am 21.08.2020	34.739	3,48
42.606	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.03.2020	42.606	4,27
25.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.04.2020	24.951	2,50
20.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 24.04.2020	19.954	2,00
20.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 29.04.2020	19.949	2,00
7000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.05.2020	6980	0,70
37.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	36.893	3,70
10.000	Federal Home Loan Banks, Series 0001, 1,610 %, fällig am 27.03.2020 *	10.000	1,00
25.000	Federal Home Loan Banks, 1,610 %, fällig am 04.09.2020 *	25.000	2,51
50.000	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,580 %, fällig am 13.04.2020 *	50.000	5,01
25.000	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,580 %, fällig am 16.04.2020 *	25.000	2,51
25.000	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,600 %, fällig am 05.06.2020 *	25.000	2,51
25.000	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,590 %, fällig am 05.08.2020 *	25.000	2,51
50.000	Federal National Mortgage Association, 1,680 %, fällig am 30.04.2020 *	50.008	5,01
21.500	Federal National Mortgage Association, 1,590 %, fällig am 22.05.2020 *	21.500	2,16
19.600	Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 05.03.2020	19.597	1,97
25.000	Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 09.04.2020	24.959	2,50
33.800	Freddie Mac Discount Notes, Series RB, Nullkupon, fällig am 30.04.2020	33.714	3,38
20.503	Freddie Mac Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.06.2020	20.415	2,05
20.494	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.03.2020	20.487	2,05
1285	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1284	0,13
12.352	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.04.2020	12.336	1,24
25.000	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.04.2020	24.959	2,50
50.000	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 14.04.2020	49.907	5,00
16.012	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 16.04.2020	15.981	1,60
50.000	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 23.04.2020	49.890	5,00
15.000	United States Treasury Bill, bei Ausgabe, Nullkupon, fällig am 04.06.2020	14.939	1,50
		823.332	82,56
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 823.332 USD)		823.332	82,56
Umgekehrte Pensionsgeschäfte -20,06 % (28.Februar 2019:0,00 %)			
USA -20,06 % (28.Februar 2019:0,00 %)			
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, umgekehrtes Pensionsgeschäft zum Rückkauf zu 100.013.167 USD (besichert durch US-Staatsanleihen und US-Schatzwechsel und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) im Gesamtwert von 102.013.494 USD), 1,580 %, fällig am 02.03.2020	100.000	10,03
100.000	Royal Bank of Canada, umgekehrtes Pensionsgeschäft zum Rückkauf zu 100.013.083 USD (besichert durch US-Staatsanleihen und US-Schatzwechsel und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) im Gesamtwert von 102.074.788 USD), 1,570 %, fällig am 02.03.2020	100.000	10,03
		200.000	20,06
Summe der umgekehrten Pensionsgeschäfte (Anschaffungskosten 200.000 USD)		200.000	20,06
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		1023.332	102,62
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1023.332	102,62
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(26.088)	(2,62)
Gesamtnettovermögen		$ 997.244	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 %.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
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

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
	Asset Backed Securities -3,20 % (28. Februar 2019: 3,92 %)		
310	Applebee's Funding LLC/IHOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Klasse A2I, 144A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	320	0,10
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
138	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2001 HE22, Klasse A1, 2,107 %, fällig am 25.02.2032 *	136	0,04
53	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007 - 13, Series 2007 13, Klasse 2A2, 2,427 %, fällig am 25.10.2047 *	52	0,02
211	CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, Series 2004 5, Klasse 2A, 2,127 %, fällig am 25.10.2034 *	210	0,07
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
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
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
419	EFS Volunteer No 2 LLC, Serie 2012 1, Klasse A2, 144A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036 *	423	0,14
1090	Enterprise Fleet Financing LLC, Serie 2017 3, Klasse A3, 144A, 2,360 %, fällig am 20.05.2023	1100	0,35
160	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	184	0,06
200	Hertz Vehicle Financing LLC, Series 2015 1X, Klasse B, 3,520 %, fällig am 25.03.2021	200	0,06
1412	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Klasse M1, 2,377 %, fällig am 25.02.2034 *	1402	0,44
568	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Klasse M1, 2,527 %, fällig am 25.10.2034 *	569	0,18
704	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2004-WMC5, Series 2004 WMC5, Klasse M1, 2,557 %, fällig am 25.07.2035 *	704	0,22
283	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Klasse M1, 2,017 %, fällig am 25.12.2036 *	284	0,09
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
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
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
150	Navient Student Loan Trust 2016-6, Series 2016 6A, Klasse A3, 144A, 2,927 %, fällig am 25.03.2066 *	152	0,05
200	Navient Student Loan Trust 2017-1, Series 2017 1A, Klasse A3, 144A, 2,777 %, fällig am 26.07.2066 *	201	0,06
174	NovAstar Mortgage Funding Trust Series 2003-3, Series 2003 3, Klasse A1, 2,337 %, fällig am 25.12.2033 *	172	0,06
60	RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Klasses M1, 2,067 %, fällig am 25.01.2036 *	61	0,02
151	SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Klasses 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	165	0,05
505	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2005-OP1, Series 2005 OP1, Klasse M1, 2,242 %, fällig am 25.01.2035 *	496	0,16
167	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Klasse A4A, 2,134 %, fällig am 16.12.2041 *	163	0,05
	Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 9.969 USD)	10.108	3,20
	Mortgage-Backed Securities insgesamt -46,15 % (28. Februar 2019: 50,71 %)		
170	Banc of America Mortgage 2003-C Trust, Series 2003 C, Klasse B1, 5,146 %, fällig am 25.04.2033 *	46	0,01
113	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6, Series 2004 6, Klasse M1, 2,452 %, fällig am 25.07.2034 *	112	0,04
11.039	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, Series 2018 B5, Klasse XA, 0,491 %, fällig am 15.07.2051 *	378	0,12
879	BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Klasse A, 144A, 2,909 %, fällig am 15.07.2035 *	881	0,28
330	BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037 *	330	0,11
100	CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Series 2017 CD3, Klasse A4, 3,631 %, fällig am 10.02.2050	112	0,04
150	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust, Series 2012 CR4, Klasse AM, 3,251 %, fällig am 15.10.2045	152	0,05
10	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse AM, 4,300 %, fällig am 10.10.2046	11	–
194	Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Klasse XA, 1,195 %, fällig am 10.03.2047 *	7	–
149	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust, Series 2015 LC19, Klasse ASB, 3,040 %, fällig am 10.02.2048	155	0,05
100	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Klasse AS, 3,791 %, fällig am 15.04.2050 *	109	0,03
340	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse A2, 144A, 3,953 %, fällig am 15.09.2037	372	0,12
420	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse B, 144A, 4,185 %, fällig am 15.09.2037	457	0,14
1405	CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse A2, 144A, 3,500 %, fällig am 25.02.2048 *	1454	0,46
1109	CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Klasse B2, 144A, 3,667 %, fällig am 25.02.2048 *	1161	0,37
383	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Klasse 1M2, 4,627 %, fällig am 25.07.2024 *	403	0,13
83	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C04, Klasse 2M2, 6,627 %, fällig am 25.11.2024 *	89	0,03
3	Fannie Mae Interest Strip 390, Klasse C3, 6,000 %, fällig am 25.07.2038	1	–
8	Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 41, 6.000 %, fällig am 25.01.2038	2	–
24	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041	3	–
22	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C18, 4,000 %, fällig am 25.04.2042	3	–
19	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C2, 3,000 %, fällig am 25.04.2027	1	–
5700	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	6086	1,92
800	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	853	0,27
4700	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	4952	1,57
6000	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	6232	1,97
3	Fannie Mae Pool 888795', 5,500 %, fällig am 01.11.2036	3	–
76	Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044	85	0,03
133	Fannie Mae Pool AB6201', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	141	0,04
47	Fannie Mae Pool AB9594', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	52	0,02
332	Fannie Mae Pool AH4536', 4,000 %, fällig am 01.02.2041	361	0,11
17	Fannie Mae Pool AL4324', 6,500 %, fällig am 01.05.2040	20	0,01
147	Fannie Mae Pool AL9397', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	154	0,05
75	Fannie Mae Pool AL9631', 3,000 %, fällig am 01.12.2046	79	0,03
20	Fannie Mae Pool AM8674', 2,810 %, fällig am 01.04.2025	21	0,01
99	Fannie Mae Pool AO7501', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	107	0,03
43	Fannie Mae Pool AP4781', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	45	0,01
93	Fannie Mae Pool AP9633', 2,500 %, fällig am 01.10.2042	95	0,03
162	Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	171	0,05
798	Fannie Mae Pool AS7313', 3,500 %, fällig am 01.06.2046	849	0,27
162	Fannie Mae Pool AS7738', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	170	0,05
141	Fannie Mae Pool AS7844', 3.000 %, fällig am 01.09.2046	147	0,05
812	Fannie Mae Pool AS8269', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	852	0,27
138	Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	144	0,05
76	Fannie Mae Pool AS8745', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	80	0,03
67	Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	72	0,02
144	Fannie Mae Pool AS9588', 4,000 %, fällig am 01.05.2047	156	0,05
46	Fannie Mae Pool AT4281', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	50	0,02
18	Fannie Mae Pool AW3971', 4,500 %, fällig am 01.04.2044	19	0,01
82	Fannie Mae Pool BC0884', 3,000 %, fällig am 01.05.2046	86	0,03
142	Fannie Mae Pool BC1509', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	149	0,05
209	Fannie Mae Pool BC2817', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	220	0,07

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwert
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
75	Fannie Mae Pool BD2455', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	79	0,03
72	Fannie Mae Pool BD8104', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	76	0,02
227	Fannie Mae Pool BE2981', 3,000 %, fällig am 01.02.2032	239	0,08
336	Fannie Mae Pool BF0104', 4,000 %, fällig am 01.02.2056	371	0,12
406	Fannie Mae Pool BF0133', 4.000 %, fällig am 01.08.2056	446	0,14
216	Fannie Mae Pool BF0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	231	0,07
111	Fannie Mae Pool BF0163', 5,000 %, fällig am 01.11.2046	123	0,04
145	Fannie Mae Pool BF0183', 4,000 %, fällig am 01.01.2057	160	0,05
371	Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	407	0,13
227	Fannie Mae Pool BF0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	251	0,08
627	Fannie Mae Pool BH2623', 4,000 %, fällig am 01.08.2047	670	0,21
1337	Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	1409	0,45
40	Fannie Mae Pool BL2454', 3,160 %, fällig am 01.05.2029	44	0,01
30	Fannie Mae Pool BL2457', 3,260 %, fällig am 01.05.2029	34	0,01
80	Fannie Mae Pool BL2465', 3,240 %, fällig am 01.05.2029	90	0,03
100	Fannie Mae Pool BL3643', 2,915 %, fällig am 01.08.2031	110	0,03
400	Fannie Mae Pool BL3644', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	440	0,14
100	Fannie Mae Pool BL3648', 2,850 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04
100	Fannie Mae Pool BL3677', 2,930 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04
100	Fannie Mae Pool BL3681', 2,860 %, fällig am 01.08.2031	110	0,04
270	Fannie Mae Pool BM3473', 3,500 %, fällig am 01.11.2047	290	0,09
60	Fannie Mae Pool BM3904', 5,000 %, fällig am 01.05.2048	65	0,02
640	Fannie Mae Pool BM4579', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	673	0,21
82	Fannie Mae Pool BM4751', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	87	0,03
169	Fannie Mae Pool BM4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	180	0,06
988	Fannie Mae Pool BM4918', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	1044	0,33
324	Fannie Mae Pool BM5521', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	342	0,11
1967	Fannie Mae Pool BM5526', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	2072	0,66
336	Fannie Mae Pool BN0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	364	0,12
448	Fannie Mae Pool BN5424', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	468	0,15
4347	Fannie Mae Pool BN6683', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	4526	1,43
193	Fannie Mae Pool BN7652', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	202	0,06
91	Fannie Mae Pool BN9558', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	94	0,03
159	Fannie Mae Pool BN9760', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	166	0,05
96	Fannie Mae Pool BO1205', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	99	0,03
98	Fannie Mae Pool BO2252', 3,500 %, fällig am 01.10.2049	104	0,03
982	Fannie Mae Pool BO2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1025	0,32
99	Fannie Mae Pool BO2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	102	0,03
92	Fannie Mae Pool BO3074', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	95	0,03
97	Fannie Mae Pool BO3106', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	100	0,03
191	Fannie Mae Pool BO3815', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	197	0,06
1277	Fannie Mae Pool BO4648', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1322	0,42
593	Fannie Mae Pool BO4707', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	611	0,19
1085	Fannie Mae Pool BO5024', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1124	0,36
595	Fannie Mae Pool BO5414', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	619	0,20
99	Fannie Mae Pool BO6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	105	0,03
200	Fannie Mae Pool BO7601', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	207	0,07
300	Fannie Mae Pool BO7625', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	309	0,10
200	Fannie Mae Pool BO9019', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	206	0,07
100	Fannie Mae Pool BO9033', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03
16	Fannie Mae Pool BO9692', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	17	0,01
400	Fannie Mae Pool BP0209', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	413	0,13
496	Fannie Mae Pool BP0740', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	511	0,16
100	Fannie Mae Pool BP1293', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03
100	Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	106	0,03
700	Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	728	0,23
100	Fannie Mae Pool BP1662', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,03
242	Fannie Mae Pool CA0858', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	255	0,08
174	Fannie Mae Pool CA1050', 3,000 %, fällig am 01.01.2048	181	0,06
1078	Fannie Mae Pool CA1692', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	1169	0,37
2467	Fannie Mae Pool CA2207', 4,500 %, fällig am 01.08.2048	2654	0,84
470	Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	509	0,16
90	Fannie Mae Pool CA3471', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,03
90	Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,03
89	Fannie Mae Pool CA3478', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	93	0,03
191	Fannie Mae Pool CA3634', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	203	0,06
95	Fannie Mae Pool CA3637', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	99	0,03
96	Fannie Mae Pool CA3809', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,03
1150	Fannie Mae Pool CA3860', 3,500 %, fällig am 01.07.2049	1223	0,39
486	Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	502	0,16
195	Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	202	0,06
782	Fannie Mae Pool CA4110', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	819	0,26
876	Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	914	0,29
961	Fannie Mae Pool CA4122', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1016	0,32
390	Fannie Mae Pool CA4133', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	409	0,13
585	Fannie Mae Pool CA4134', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	611	0,19
94	Fannie Mae Pool CA4164', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	99	0,03
292	Fannie Mae Pool CA4248', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	301	0,10
1383	Fannie Mae Pool CA4794', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1431	0,45
6172	Fannie Mae Pool CA4807', 3,500 %, fällig am 01.12.2049	6442	2,04
499	Fannie Mae Pool CA4979', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	518	0,16
1709	Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1775	0,56
232	Fannie Mae Pool CA5216', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	243	0,08
90	Fannie Mae Pool CA5217', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	94	0,03
897	Fannie Mae Pool CA5225', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	943	0,30
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
194	Fannie Mae Pool CA5306', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	201	0,06
135	Fannie Mae Pool CA5307', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	141	0,04
97	Fannie Mae Pool FM1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	100	0,03
174	Fannie Mae Pool FM1458', 4,500 %, fällig am 01.04.2049	186	0,06
78	Fannie Mae Pool FM1468', 5,000 %, fällig am 01.08.2049	85	0,03
195	Fannie Mae Pool FM1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	203	0,06
266	Fannie Mae Pool FM1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	291	0,09
70	Fannie Mae Pool FM1789', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	73	0,02
1083	Fannie Mae Pool FM1867', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1117	0,35
198	Fannie Mae Pool FM1962', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	208	0,07
262	Fannie Mae Pool FM1991', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	281	0,09
1382	Fannie Mae Pool FM2050', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	1429	0,45
793	Fannie Mae Pool FM2075', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	830	0,26
298	Fannie Mae Pool FM2331', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	315	0,10
299	Fannie Mae Pool FM2333', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	315	0,10
200	Fannie Mae Pool FM2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	209	0,07
85	Fannie Mae Pool MA1217', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	92	0,03
41	Fannie Mae Pool MA1253', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	44	0,01
50	Fannie Mae Pool MA1591', 4,500 %, fällig am 01.09.2043	55	0,02
1020	Fannie Mae Pool MA2806', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1067	0,34
156	Fannie Mae Pool MA3238', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	165	0,05
303	Fannie Mae Pool MA3383', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	317	0,10
361	Fannie Mae Pool MA3501', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	391	0,12
993	Fannie Mae Pool MA3801', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	1013	0,32
2104	Fannie Mae Pool MA3804', 4,000 %, fällig am 01.10.2049	2218	0,70
795	Fannie Mae Pool MA3870', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	812	0,26
1689	Fannie Mae Pool MA3905', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1742	0,55
19	Fannie Mae REMICS, Series 2001 81, Klasse GE, 6,000 %, fällig am 25.01.2032	22	0,01
31	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Klasse ZA, 5,500 %, fällig am 25.04.2035	36	0,01
24	Fannie Mae REMICS, Series 2011 87, Klasse SG, 4,923 %, fällig am 25.04.2040 *	3	–
66	Fannie Mae REMICS, Series 2012 101, Klasse AI, 3,000 %, fällig am 25.06.2027	3	–
179	Fannie Mae REMICS, Series 2012 134, Klasse SK, 4,523 %, fällig am 25.12.2042 *	34	0,01
11	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Klasse BA, 6,000 %, fällig am 25.05.2042	13	–
17	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Klasse YS, 5,023 %, fällig am 25.02.2041 *	1	–
19	Fannie Mae REMICS, Series 2012 75, Klasse NS, 4,973 %, fällig am 25.07.2042 *	4	–
1003	Fannie Mae REMICS, Series 2012 96, Klasse SB, 4,423 %, fällig am 25.09.2042 *	162	0,05

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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)			
17	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	20	0,01
24	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	28	0,01
86	Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Klasse 1AC, 3,510 %, fällig am 25.02.2043 *	95	0,03
3755	Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Klasse X2, 0,316 %, fällig am 25.10.2024 *	50	0,02
400	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Klasse 1A2, 3,700 %, fällig am 25.01.2036	472	0,15
200	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Klasse APT2, 3,124 %, fällig am 25.04.2028 *	222	0,07
200	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Klasse 3A3, 2,720 %, fällig am 25.10.2031 *	216	0,07
66	Freddie Mac Gold Pool C91240', 4,500 %, fällig am 01.01.2029	70	0,02
19	Freddie Mac Gold Pool G06409', 6,000 %, fällig am 01.11.2039	22	0,01
9	Freddie Mac Gold Pool G06669', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	11	–
85	Freddie Mac Gold Pool G61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	89	0,03
275	Freddie Mac Gold Pool G61637', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	289	0,09
352	Freddie Mac Gold Pool G61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	371	0,12
554	Freddie Mac Gold Pool U39656', 3,000 %, fällig am 01.09.2033	577	0,18
46	Freddie Mac Gold Pool Q17792', 3,500 %, fällig am 01.05.2043	49	0,02
111	Freddie Mac Gold Pool Q29184', 4,000 %, fällig am 01.10.2044	120	0,04
78	Freddie Mac Gold Pool Q45560', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	82	0,03
148	Freddie Mac Gold Pool Q45737', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	156	0,05
75	Freddie Mac Gold Pool Q45819', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	79	0,03
128	Freddie Mac Gold Pool Q46955', 4,500 %, fällig am 01.03.2047	139	0,04
77	Freddie Mac Gold Pool Q55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	82	0,03
446	Freddie Mac Gold Pool Q55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	474	0,15
384	Freddie Mac Gold Pool Q56683', 3,000 %, fällig am 01.04.2048	398	0,13
41	Freddie Mac Gold Pool U90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	44	0,01
55	Freddie Mac Gold Pool U90503', 3,500 %, fällig am 01.11.2042	59	0,02
47	Freddie Mac Gold Pool U99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	50	0,02
129	Freddie Mac Gold Pool U99124', 3,500 %, fällig am 01.03.2045	137	0,04
81	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Klasse X1, 1,478 %, fällig am 25.10.2021 *	2	–
12.556	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K053, Klasse X1, 0,887 %, fällig am 25.12.2025 *	574	0,18
90	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Q006, Klasse A2, 4,732 %, fällig am 25.04.2028 *	98	0,03
92	Freddie Mac Pool QA0241', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	95	0,03
93	Freddie Mac Pool QA0445', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	96	0,03
96	Freddie Mac Pool QA0794', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	99	0,03
283	Freddie Mac Pool QA1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	292	0,09
95	Freddie Mac Pool QA1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	98	0,03
98	Freddie Mac Pool QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	101	0,03
98	Freddie Mac Pool QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	101	0,03
197	Freddie Mac Pool QA3322', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	201	0,06
99	Freddie Mac Pool QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	103	0,03
100	Freddie Mac Pool QA6173', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,03
100	Freddie Mac Pool QA6625', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	103	0,03
100	Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	106	0,03
500	Freddie Mac Pool QA7356', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	516	0,16
192	Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	200	0,06
194	Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	204	0,06
584	Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	610	0,19
98	Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,03
196	Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	204	0,06
28	Freddie Mac Pool RA1344', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	30	0,01
390	Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	402	0,13
776	Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	801	0,25
484	Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	512	0,16
196	Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	205	0,06
57	Freddie Mac Pool RA1461', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	60	0,02
295	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	309	0,10
589	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	614	0,19
495	Freddie Mac Pool RA1564', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	510	0,16
595	Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	620	0,20
198	Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	207	0,07
1583	Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1635	0,52
1295	Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1352	0,43
199	Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	203	0,06
199	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	211	0,07
100	Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	106	0,03
699	Freddie Mac Pool RA2145', 4,500 %, fällig am 01.02.2050	753	0,24
200	Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	206	0,07
500	Freddie Mac Pool RA2313', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	528	0,17
700	Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	723	0,23
191	Freddie Mac Pool SD8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	202	0,06
992	Freddie Mac Pool SD8029', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	1013	0,32
1396	Freddie Mac Pool SD8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1440	0,46
87	Freddie Mac Pool ZA6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	92	0,03
16	Freddie Mac Pool ZD7269', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	18	0,01
975	Freddie Mac Pool ZM6996', 4,500 %, fällig am 01.06.2048	1046	0,33
1872	Freddie Mac Pool ZM7199', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	1977	0,63
493	Freddie Mac Pool ZM7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	521	0,17
152	Freddie Mac Pool ZM7377', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	159	0,05
72	Freddie Mac Pool ZM8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	78	0,02
65	Freddie Mac Pool ZN1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	70	0,02
178	Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	186	0,06
91	Freddie Mac Pool ZN6631', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	94	0,03
91	Freddie Mac Pool ZN6682', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	94	0,03
8	Freddie Mac Pool ZS3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	10	–
14	Freddie Mac Pool ZS3569', 6,000 %, fällig am 01.10.2036	17	0,01
240	Freddie Mac Pool ZS4699', 4,000 %, fällig am 01.01.2047	257	0,08
153	Freddie Mac Pool ZS4703', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	160	0,05
64	Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	68	0,02
1175	Freddie Mac Pool ZS4735', 3,500 %, fällig am 01.09.2047	1239	0,39
76	Freddie Mac Pool ZS4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	80	0,03
1782	Freddie Mac Pool ZS4758', 3,000 %, fällig am 01.03.2048	1851	0,59
1069	Freddie Mac Pool ZS4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	1130	0,36
30	Freddie Mac Pool ZS6518', 4,000 %, fällig am 01.10.2025	31	0,01
847	Freddie Mac Pool ZT0711', 3,500 %, fällig am 01.10.2048	882	0,28
61	Freddie Mac Pool ZT0714', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	66	0,02
303	Freddie Mac Pool ZT1481', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	321	0,10
563	Freddie Mac Pool ZT1596', 5,000 %, fällig am 01.01.2049	610	0,19
395	Freddie Mac Pool ZT1709', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	411	0,13
139	Freddie Mac Pool ZT1863', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	145	0,05
8	Freddie Mac REMICS 3621, Klasse SB, 4,572 %, fällig am 15.01.2040 *	2	–
49	Freddie Mac REMICS 3947, Klasse SG, 4,292 %, fällig am 15.10.2041 *	8	–
16	Freddie Mac REMICS 4057, Klasse CS, 4,392 %, fällig am 15.04.2039 *	1	–
38	Freddie Mac REMICS 4194, Klasse BI, 3,500 %, fällig am 15.04.2043	4	–
21	Freddie Mac REMICS 4298, Klasse PI, 4,000 %, fällig am 15.04.2043	1	–
190	Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	195	0,06
91	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014 DN1, Klasse M2, 3,827 %, fällig am 25.02.2024 *	92	0,03
8	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA2, Klasse M2, 4,227 %, fällig am 25.12.2027 *	8	–

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 Nettoinventarwerts
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
131	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA4, Klasse M2, 2,927 %, fällig am 25.03.2029 *	131	0,04
840	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA2, Klasse M2, 5,077 %, fällig am 25.10.2029 *	896	0,28
94	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, Series T 56, Klasse 2AF, 2,027 %, fällig am 25.05.2043 *	93	0,03
1	Ginnie Mae I Pool '464051', 7,000 %, fällig am 15.07.2028	1	–
24	Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, fällig am 15.07.2031	29	0,01
12	Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, fällig am 15.08.2031	12	–
14	Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, fällig am 15.04.2032	16	0,01
157	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, fällig am 15.06.2048	167	0,05
77	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	81	0,03
142	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	147	0,05
278	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	289	0,09
19	Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, fällig am 20.10.2040	22	0,01
15	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, fällig am 20.01.2041	16	0,01
14	Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, fällig am 20.02.2041	16	0,01
39	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, fällig am 20.03.2041	42	0,01
17	Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, fällig am 20.11.2041	20	0,01
1198	Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, fällig am 20.07.2047	1263	0,40
193	Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, fällig am 20.10.2049	197	0,06
200	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	207	0,07
81	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, fällig am 20.10.2047	86	0,03
100	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, fällig am 20.02.2050	106	0,03
199	Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, fällig am 20.11.2049	212	0,07
100	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, fällig am 20.02.2050	107	0,03
86	Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, fällig am 20.06.2044	90	0,03
33	Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, fällig am 20.03.2045	35	0,01
56	Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500 %, fällig am 20.09.2046	59	0,02
65	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, fällig am 20.11.2046	68	0,02
328	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, fällig am 20.06.2047	348	0,11
368	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, fällig am 20.11.2047	388	0,12
46	Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, fällig am 20.12.2047	48	0,02
245	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, fällig am 20.12.2047	260	0,08
42	Ginnie Mae II Pool 'MA5018', 3,000 %, fällig am 20.02.2048	44	0,01
435	Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, fällig am 20.02.2048	457	0,14
126	Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000 %, fällig am 20.02.2048	133	0,04
185	Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000 %, fällig am 20.03.2048	195	0,06
120	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, fällig am 20.04.2048	127	0,04
459	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, fällig am 20.06.2048	487	0,15
218	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, fällig am 20.07.2048	232	0,07
608	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, fällig am 20.09.2048	644	0,20
1340	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, fällig am 20.01.2049	1413	0,45
860	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, fällig am 20.01.2049	920	0,29
69	Ginnie Mae II Pool 'MA5762', 3,500 %, fällig am 20.02.2049	72	0,02
369	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, fällig am 20.03.2049	389	0,12
284	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, fällig am 20.04.2049	299	0,09
99	Ginnie Mae II Pool 'MA6241', 2,500 %, fällig am 20.09.2049	100	0,03
200	Ginnie Mae II Pool 'MA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	203	0,06
200	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	205	0,07
9	National Mortgage Association, Series 2007 51, Klasse SG, 4,933 %, fällig am 20.08.2037 *	2	–
32	National Mortgage Association, Series 2009 H01, Klasse FA, 2,797 %, fällig am 20.11.2059 *	33	0,01
8	National Mortgage Association, Series 2010 85, Klasse HS, 5,003 %, fällig am 20.01.2040 *	1	–
39	National Mortgage Association, Series 2010 H26, Klasse LF, 2,084 %, fällig am 20.08.2058 *	39	0,01
62	National Mortgage Association, Series 2011 H01, Klasse AF, 2,184 %, fällig am 20.11.2060 *	62	0,02
90	National Mortgage Association, Serie 2011 H09, Klasse AF, 2,234 %, fällig am 20.03.2061 *	90	0,03
236	Government National Mortgage Association, Series 2012 112, Klasse IO, 0,239 %, fällig am 16.02.2053 *	4	–
136	Government National Mortgage Association, Series 2012 272, Klasse IO, 0,933 %, fällig am 16.04.2053 *	4	–
33	Government National Mortgage Association, Series 2012 34, Klasse SA, 4,403 %, fällig am 20.03.2042 *	8	–
114	Government National Mortgage Association, Series 2012 44, Klasse IO, 0,394 %, fällig am 16.03.2049 *	1	–
57	Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Klasse CI, 3,500 %, fällig am 20.02.2038	2	–
42	Government National Mortgage Association, Series 2012 H18, Klasse NA, 2,254 %, fällig am 20.08.2062 *	42	0,01
88	Government National Mortgage Association, Series 2012 H27, Klasse AI, 1,758 %, fällig am 20.10.2062 *	4	–
51	Government National Mortgage Association, Series 2012 H30, Klasse GA, 2,084 %, fällig am 20.12.2062 *	51	0,02
190	Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Klasse AD, 2,694 %, fällig am 16.11.2047 *	198	0,06
83	Government National Mortgage Association, Series 2013 145, Klasse IO, 1,038 %, fällig am 16.09.2044 *	3	–
111	Government National Mortgage Association, Series 2013 163, Klasse IO, 1,229 %, fällig am 16.02.2046 *	6	–
175	Government National Mortgage Association, Series 2013 H08, Klasse BF, 2,134 %, fällig am 20.03.2063 *	175	0,06
747	Government National Mortgage Association, Series 2014 105, Klasse IO, 0,953 %, fällig am 16.06.2054 *	33	0,01
77	National Mortgage Association, Series 2014 17, Klasse AM, 2,568 %, fällig am 16.06.2048 *	80	0,03
43	Government National Mortgage Association, Series 2014 47, Klasse IA, 0,128 %, fällig am 16.02.2048 *	1	–
131	Government National Mortgage Association, Series 2014 50, Klasse IO, 0,782 %, fällig am 16.09.2055 *	7	–
489	Government National Mortgage Association, Series 2014 92, Klasse IX, 0,599 %, fällig am 16.05.2054 *	12	–
791	National Mortgage Association, Serie 2014 H20, Klasse FA, 2,164 %, fällig am 20.10.2064*	791	0,25
102	National Mortgage Association, Serie 2015 167, Klasse OI, 4,000 %, fällig am 16.04.2045	18	0,01
68	National Mortgage Association, Serie 2015 36, Klasse MI, 5,500 %, fällig am 20.03.2045	14	–
1374	Government National Mortgage Association, Series 2015 5, Klasse IK, 0,659 %, fällig am 16.11.2054 *	51	0,02
873	Government National Mortgage Association, Series 2016 128, Klasse IO, 0,950 %, fällig am 16.09.2056 *	64	0,02
100	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	102	0,03
100	National Mortgage Association, Series 2020 28, Klasse AH, 2,300 %, fällig am 16.16.2061	102	0,03
520	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse A, 144 A, 2,959 %, fällig am 15.09.2031 *	519	0,16
900	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse B, 144 A, 4,159 %, fällig am 15.09.2031 *	890	0,28
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
10	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Klasse B, 5,161 %, fällig am 10.11.2046 *	11	–
119	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-9, Series 2005 9, Klasse 2A1B, 2,017 %, fällig am 20.06.2035 *	118	0,04
450	Independence Plaza Trust 2018-INDP, Series 2018 INDP, Klasse A, 144A, 3,763 %, fällig am 10.07.2035	485	0,15
10	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Klasse B, 4,891 %, fällig am 15.01.2047 *	11	–

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 Nettoinvenvermögens
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
13.706	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, Series 2018 C8, Klasse XA, 0,648 %, fällig am 15.06.2051 *	549	0,17
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
80	Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4, Series 2012 C4, Klasse A4, 3,244 %, fällig am 15.03.2045	82	0,03
235	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, Series 2017 ASHF, Klasse A, 144A, 2,509 %, fällig am 15.11.2034 *	234	0,07
550	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse A, 144A, 3,047 %, fällig am 15.08.2034	574	0,18
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
770	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Klasse A, 144A, 2,609 %, fällig am 15.06.2033 *	770	0,24
12	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007 - 4, Series 2007 4, Klasse 1A1, 3,707 %, fällig am 25.09.2037 *	12	–
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
1145	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Klasse XA, 1,115 %, fällig am 15.05.2048 *	52	0,02
1713	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Series 2016 C36, Klasse XA, 1,309 %, fällig am 15.11.2059 *	113	0,04
140	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1, Series 2017 RC1, Klasse A2, 3,118 %, fällig am 15.01.2060	144	0,05
1767	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Klasse XA, 0,569 %, fällig am 15.15.2057 *	40	0,01
80	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14, Series 2014 LC14, Klasse ASB, 3,522 %, fällig am 15.03.2047	83	0,03
Mortgage-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 142.848 USD)		146.014	46,15
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen -25,87 % (28. Februar 2019: 34,37 %)			
Australien -0,11 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			
105	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, fällig am 24.02.2022	108	0,03
140	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, fällig am 30.09.2043	189	0,06
50	Westpac Banking Corp. 2,600 %, fällig am 23.11.2020	50	0,02
		347	0,11
Belgien -0,42 % (28. Februar 2019: 0,75 %)			
370	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2026	405	0,13
27	Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 3,300 %, fällig am 01.02.2023	28	0,01
10	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, fällig am 23.01.2025	11	–
160	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, fällig am 13.04.2028	181	0,06
490	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, fällig am 23.01.2029	581	0,18
100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, fällig am 06.10.2048	117	0,04
		1323	0,42
Brasilien -0,56 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			
10	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	11	–
50	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	59	0,02
490	Suzano Austria Gmbh, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	550	0,18
270	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	317	0,10
20	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 21.11.2036	27	0,01
600	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 10.11.2039	798	0,25
		1762	0,56
Kanada -0,14 % (28. Februar 2019: 0,39 %)			
30	Bank of Montreal, 3,803 %, fällig am 15.12.2032 *	32	0,01
40	Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, fällig am 30.05.2041	54	0,02
110	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, fällig am 15.10.2039	151	0,05
10	Nutrien Ltd, 4,875 %, fällig am 30.03.2020	10	–
40	Royal Bank of Canada, 2,150 %, fällig am 26.10.2020	40	0,01
50	Royal Bank of Canada, 3,200 %, fällig am 30.04.2021	51	0,02
110	Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, fällig am 11.06.2021	113	0,03
		451	0,14
Chile -0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
200	Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,625 %, fällig am 01.08.2027	215	0,07
China -0,23 % (28. Februar 2019: 0,43 %)			
200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, fällig am 05.05.2025	215	0,07
200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 4,375 %, fällig am 02.05.2028	231	0,07
250	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 4,375 %, fällig am 10.04.2024	275	0,09
		721	0,23
Kolumbien -0,25 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			
650	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	779	0,25
Dänemark -0,27 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
400	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	424	0,13
200	Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	213	0,07
200	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	224	0,07
		861	0,27
Frankreich -0,45 % (28. Februar 2019: 0,71 %)			
470	BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	517	0,16
200	BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, fällig am 14.08.2028	228	0,07
400	BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	482	0,15
200	Danone SA, 2,589 %, fällig am 02.11.2023	206	0,07
		1433	0,45
Indonesien -0,26 % (28. Februar 2019: 0,12 %)			
700	Perusahaan Listrik Negara PT, 5,250 %, fällig am 24.10.2042	827	0,26
Irland -0,09 % (28. Februar 2019: 0,19 %)			
280	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, fällig am 01.10.2021	294	0,09
Italien -0,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
180	Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A, 6,500 %, fällig am 24.02.2021	187	0,06
500	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	513	0,16
		700	0,22
Kasachstan -0,24 % (28. Februar 2019: 0,17 %)			
650	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, fällig am 24.04.2030	758	0,24
Kuwait -0,14 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
400	Equate Petrochemical BV 4,250 %, fällig am 03.11.2026	432	0,14
Luxemburg -0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
220	Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	228	0,07
300	Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	326	0,10
		554	0,17
Macau -0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
200	Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	225	0,07
Mexiko -0,26 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			
100	America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 30.03.2020	100	0,03
200	Comision Federal de Electricidad, 4,750 %, fällig am 23.02.2027	217	0,07
440	Petroleos Mexicanos, 6,625 %, fällig am 15.06.2035	442	0,14
20	Petroleos Mexicanos, 6,375 %, fällig am 23.01.2045	19	–
70	Petroleos Mexicanos, 5,625 %, fällig am 23.01.2046	61	0,02
		839	0,26
Niederlande -0,54 % (28. Februar 2019: 1,20 %)			
20	Cooperatieve Rabobank UA, 3,875 %, fällig am 08.02.2022	21	0,01
250	Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, fällig am 04.08.2025	277	0,09
300	Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, fällig am 21.07.2026	325	0,10
530	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375 %, fällig am 21.05.2025	575	0,18
80	Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 25.03.2020	80	0,03
120	Shell International Finance BV, 1,875 %, fällig am 10.05.2021	121	0,04
110	Shell International Finance BV, 2,875 %, fällig am 10.05.2026	117	0,04
10	Shell International Finance BV, 4,550 %, fällig am 12.08.2043	13	–
140	Shell International Finance BV, 4,000 %, fällig am 10.05.2046	164	0,05
		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.) USD	% des Nettoinventarwert
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Peru – (Fortsetzung)			
680	Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	793	0,25
		1242	0,39
Südafrika – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,19 %)			
290	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	331	0,10
Spanien – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,61 %)			
200	Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023	212	0,07
390	Telefonica Emisiones SA, 5,134 %, fällig am 27.04.2020	392	0,12
150	Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, fällig am 08.03.2047	184	0,06
		788	0,25
Schweden – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			
250	Svenska Handelsbanken AB, 3,350 %, fällig am 24.05.2021	256	0,08
Schweiz – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,82 %)			
280	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	299	0,10
10	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	11	–
280	Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	296	0,09
400	UBS AG/London, 144A, 4,500 %, fällig am 26.06.2048	535	0,17
600	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, fällig am 13.08.2030 *	634	0,20
		1775	0,56
Vereinigte Arabische Emirate – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,22 %)			
530	DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	596	0,19
Großbritannien – 1,61 % (28. Februar 2019: 2,57 %)			
200	Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	231	0,07
130	BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	136	0,04
10	BP Capital Markets Plc, 3,535 %, fällig am 04.11.2024	11	–
70	Diageo Capital Plc, 4,828 %, fällig am 15.07.2020	71	0,02
400	HSBC Holdings Plc, 2,633 %, fällig am 07.11.2025 *	409	0,13
350	HSBC Holdings Plc, 4,300 %, fällig am 08.03.2026	389	0,12
410	HSBC Holdings Plc, 4,041 %, fällig am 13.03.2028 *	450	0,14
400	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	455	0,14
200	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	219	0,07
200	Lloyds Banking Group Plc, 3,100 %, fällig am 06.07.2021	204	0,07
400	Lloyds Banking Group Plc, 2,907 %, fällig am 07.11.2023 *	409	0,13
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	219	0,07
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	224	0,07
200	Nationwide Building Society, 144A, 4,363 %, fällig am 01.08.2024 *	215	0,07
211	Reynolds American Inc, 3,250 %, fällig am 12.06.2020	212	0,07
270	Reynolds American Inc, 5,850 %, fällig am 15.08.2045	323	0,10
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, fällig am 25.06.2024 *	215	0,07
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	215	0,07
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, fällig am 18.05.2029 *	234	0,08
30	Santander UK Plc, 2,375 %, fällig am 16.03.2020	30	0,01
190	Vodafone Group Plc, 4,375 %, fällig am 30.05.2028	218	0,07
		5089	1,61
USA – 18,20 % (28. Februar 2019: 22,95 %)			
260	3M Co, 2,375 %, fällig am 26.08.2029	267	0,08
68	Abbott Laboratories, 3,750 %, fällig am 30.11.2026	77	0,02
10	Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	13	–
100	Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	139	0,04
420	AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	427	0,14
380	AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	393	0,12
20	AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025	22	0,01
90	AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	94	0,03
740	AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	782	0,25
370	Adobe Inc, 2,300 %, fällig am 01.02.2030	381	0,12
10	Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	10	–
10	Aetna Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2047	11	–
20	Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	21	0,01
100	Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	109	0,03
110	Altria Group Inc, 4,750 %, fällig am 05.05.2021	114	0,04
40	Altria Group Inc, 3,490 %, fällig am 14.02.2022	41	0,01
40	Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	41	0,01
40	Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	43	0,01
130	Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	146	0,05
290	Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	332	0,11
100	Altria Group Inc, 5,800 %, fällig am 14.02.2039	123	0,04
100	Altria Group Inc, 3,875 %, fällig am 16.09.2046	98	0,03
340	Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	433	0,14
60	Altria Group Inc, 6,200 %, fällig am 14.02.2059	79	0,03
200	Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	219	0,07
80	Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	113	0,04
210	American Express Co, 2,500 %, fällig am 30.07.2024	218	0,07
250	American Express Co, 3,625 %, fällig am 05.12.2024	272	0,09
50	American Express Credit Corp, 2,375 %, fällig am 26.05.2020	50	0,02
100	American International Group Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2037 *	110	0,04
150	American International Group Inc, 4,750 %, fällig am 01.04.2048	192	0,06
10	Amgen Inc, 2,125 %, fällig am 01.05.2020	10	–
11	Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	14	–
20	Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	21	0,01
30	Anthem Inc., 2,950 %, fällig am 01.12.2022	31	0,01
20	Anthem Inc., 3,350 %, fällig am 01.12.2024	21	0,01
170	Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	186	0,06
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 2	0,07
270	Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2044	41 2	0,08
180	Apple Inc, 2,000 %, fällig am 13.11.2020	81 1	0,06
10	Apple Inc, 1,550 %, fällig am 04.08.2021	10	–
130	Apple Inc, 2,450 %, fällig am 04.08.2026	36 1	0,04
140	AT&T Inc, 4,350 %, fällig am 15.06.2045	58 1	0,05
207	AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 09.03.2048	38 2	0,08
10	Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	10	–
35	Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *	36	0,01
90	Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	95	0,03
30	Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 01.04.2024	33	0,01
110	Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	20 1	0,04
310	Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 22.01.2025	38 3	0,11
10	Bank of America Corp, 4.450 %, fällig am 03.03.2026	11	–
50	Bank of America Corp, 3,500 %, fällig am 19.04.2026	55	0,02
300	Bank of America Corp, 4.250 %, fällig am 22.10.2026	35 3	0,11
180	Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	97 1	0,06
333	Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	60 3	0,11
450	Bank of America Corp, 3,970 %, fällig am 05.03.2029 *	04 5	0,16
200	Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	27 2	0,07
140	Bank of America Corp, 5,000 %, fällig am 21.01.2044	90 1	0,06
290	Bank of America Corp, 3,946 %, fällig am 23.01.2049 *	51 3	0,11
160	Becton Dickinson und Co. 3,363 %, fällig am 06.06.2024	70 1	0,05
19	Becton Dickinson und Co. 3,734 %, fällig am 15.12.2024	21	0,01
194	Becton Dickinson und Co. 4,685 %, fällig am 15.12.2044	42 2	0,08
130	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2049	62 1	0,05
340	Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	63 3	0,12
100	Boeing Co/The, 5,875 %, fällig am 15.02.2040	34 1	0,04
140	Boeing Co/The, 3,750 %, fällig am 01.02.2050	55 1	0,05
50	BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, fällig am 06.05.2022	52	0,02
160	BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, fällig am 28.11.2023	68 1	0,05
40	BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, fällig am 11.02.2026	44	0,01
220	BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, fällig am 04.05.2026	35 2	0,07
40	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,250 %, fällig am 15.08.2021	41	0,01
90	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,600 %, fällig am 16.05.2022	92	0,03
10	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, fällig am 15.08.2022	11	–
100	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,625 %, fällig am 15.05.2024	08 1	0,03
160	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, fällig am 26.07.2024	69 1	0,05

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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
60	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, fällig am 15.08.2025	67	0,02
130	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	142	0,05
270	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, fällig am 26.07.2029	303	0,10
10	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2043	14	–
150	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	193	0,06
40	Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, fällig am 15.07.2031	42	0,01
480	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	518	0,16
50	Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, fällig am 15.02.2023	51	0,02
100	Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, fällig am 15.02.2025	102	0,03
20	Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, fällig am 15.02.2027	20	0,01
170	Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, fällig am 15.02.2030	172	0,05
60	Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, fällig am 05.05.2040	62	0,02
70	Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, fällig am 05.05.2050	72	0,02
50	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,579 %, fällig am 23.07.2020	50	0,02
460	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	502	0,16
630	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, fällig am 30.03.2029	731	0,23
200	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	232	0,07
90	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, fällig am 23.10.2045	116	0,04
100	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, fällig am 01.04.2048	119	0,04
140	Chevron Corp, 2,954 %, fällig am 16.05.2026	150	0,05
10	Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, fällig am 11.03.2020	10	–
10	Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, fällig am 03.05.2026	11	–
60	Cigna Corp. 3,400 %, fällig am 17.09.2021	62	0,02
170	Cigna Corp. 3,750 %, fällig am 15.07.2023	181	0,06
150	Cigna Corp. 4,125 %, fällig am 15.11.2025	167	0,05
520	Cigna Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	593	0,19
210	Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	218	0,07
250	Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 15.03.2029	262	0,08
20	Cintas Corp Nr. 2, 2,900 %, fällig am 01.04.2022	20	0,01
30	Cintas Corp Nr. 2, 3,700 %, fällig am 01.04.2027	34	0,01
70	Citigroup Inc, 4,500 %, fällig am 14.01.2022	74	0,02
80	Citigroup Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	84	0,03
180	Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025	193	0,06
60	Citigroup Inc, 4,400 %, fällig am 10.06.2025	67	0,02
120	Citigroup Inc, 5,500 %, fällig am 13.09.2025	141	0,04
60	Citigroup Inc, 4,300 %, fällig am 20.11.2026	67	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
77	Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 30.07.2045	101	0,03
10	Citigroup Inc, 4,750 %, fällig am 18.05.2046	13	–
30	Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 23.07.2048	40	0,01
20	Comcast Corp. 3,150 %, fällig am 01.03.2026	22	0,01
520	Comcast Corp. 4,150 %, fällig am 15.10.2028	604	0,19
100	Comcast Corp. 4,250 %, fällig am 15.10.2030	119	0,04
121	Comcast Corp. 7,050 %, fällig am 15.03.2033	183	0,06
140	Comcast Corp. 3,900 %, fällig am 01.03.2038	163	0,05
30	Comcast Corp. 6,550 %, fällig am 01.07.2039	46	0,01
120	Comcast Corp. 4,700 %, fällig am 15.10.2048	158	0,05
40	Concho Resources Inc, 4,375 %, fällig am 15.01.2025	41	0,01
40	Concho Resources Inc, 3,750 %, fällig am 01.10.2027	42	0,01
350	Concho Resources Inc, 4,300 %, fällig am 15.08.2028	381	0,12
20	ConoCophillips Holding Co, 6,950 %, fällig am 15.04.2029	27	0,01
340	Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, fällig am 01.06.2024	346	0,11
510	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	498	0,16
107	CVS Health Corp. 3,350 %, fällig am 09.03.2021	109	0,03
50	CVS Health Corp, 2,750 %, fällig am 01.12.2022	51	0,02
220	CVS Health Corp. 3,700 %, fällig am 09.03.2023	232	0,07
160	CVS Health Corp. 4,100 %, fällig am 25.03.2025	176	0,06
8	CVS Health Corp. 3,875 %, fällig am 20.07.2025	9	–
1097	CVS Health Corp. 4,300 %, fällig am 25.03.2028	1230	0,39
200	CVS Health Corp. 4,780 %, fällig am 25.03.2038	236	0,07
40	CVS Health Corp. 5,125 %, fällig am 20.07.2045	49	0,02
60	CVS Health Corp. 5,050 %, fällig am 25.03.2048	74	0,02
5	CVS Pass-Through Trust, 5,880 %, fällig am 10.01.2028	6	–
450	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, fällig am 15.06.2021	464	0,15
28	Delta Air Lines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, fällig am 10.08.2022	30	0,01
160	Devon Energy Corp, 5,850 %, fällig am 15.12.2025	190	0,06
20	Devon Energy Corp, 5,600 %, fällig am 15.07.2041	23	0,01
310	Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	334	0,11
50	Diamondback Energy Inc, 2,875 %, fällig am 01.12.2024	51	0,02
60	Diamondback Energy Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2026	61	0,02
10	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, fällig am 01.12.2029	10	–
10	Duke Energy Corp, 3,550 %, fällig am 15.09.2021	10	–
50	Duke Energy Corp, 2,400 %, fällig am 15.08.2022	51	0,02
50	Duke Energy Corp, 3,150 %, fällig am 15.08.2027	54	0,02
150	Eaton Corp. 2,750 %, fällig am 02.11.2022	155	0,05
50	Eaton Corp. 4,150 %, fällig am 02.11.2042	62	0,02
100	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	143	0,05
120	Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2024	130	0,04
40	Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, fällig am 15.06.2028	44	0,01
50	Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, fällig am 15.04.2029	56	0,02
450	Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, fällig am 15.05.2030	457	0,14
30	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	35	0,01
20	Enterprise Products Operating LLC, 3,900 %, fällig am 15.02.2024	22	0,01
210	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	236	0,08
350	Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, fällig am 31.01.2030	359	0,11
20	Enterprise Products Operating LLC, 7,550 %, fällig am 15.04.2038	30	0,01
60	Enterprise Products Operating LLC, 5,700 %, fällig am 15.02.2042	75	0,02
20	Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, fällig am 15.03.2044	24	0,01
150	Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, fällig am 31.01.2050	159	0,05
120	EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	135	0,04
160	EOG Resources Inc, 3,900 %, fällig am 01.04.2035	187	0,06
140	Exxon Mobil Corp. 3,043 %, fällig am 01.03.2026	150	0,05
130	Exxon Mobil Corp. 4,114 %, fällig am 01.03.2046	157	0,05
10	FirsEnergy Corp, Series B, 4,250 %, fällig am 15.03.2023	11	–
180	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	200	0,06
650	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	950	0,30
200	FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	247	0,08
200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,200 %, fällig am 15.01.2021	201	0,06
50	Fox Corp, 144 A, 4,030 %, fällig am 25.01.2024	54	0,02
80	Fox Corp, 144 A, 4,709 %, fällig am 25.01.2029	94	0,03
280	Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	359	0,11
30	Fox Corp, 144A, 5,576 %, fällig am 25.01.2049	40	0,01
20	Freeport-McMoRan Inc, 3.550 %, fällig am 01.03.2022	20	0,01
200	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, fällig am 15.11.2020	201	0,06
60	General Electric Co. 4,625 %, fällig am 07.01.2021	61	0,02
50	General Electric Co, 5,300 %, fällig am 11.02.2021	51	0,02
40	General Electric Co. 6,750 %, fällig am 15.03.2032	54	0,02

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
110	General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	143	0,05
700	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	976	0,31
10	General Motors Co, 5,150 %, fällig am 01.04.2038	10	–
30	General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	34	0,01
10	General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	11	–
20	General Motors Financial Co Inc, 2,450 %, fällig am 06.11.2020	20	0,01
20	General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, fällig am 10.04.2022	21	0,01
120	General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, fällig am 17.01.2027	129	0,04
10	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, fällig am 01.09.2020	10	–
40	Gilead Sciences Inc, 3,700 %, fällig am 01.04.2024	43	0,01
100	Gilead Sciences Inc, 3,650 %, fällig am 01.03.2026	110	0,04
100	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	129	0,04
3	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	3	–
280	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, fällig am 31.10.2022 *	286	0,09
50	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, fällig am 22.01.2023	53	0,02
70	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, fällig am 23.02.2023	73	0,02
140	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	153	0,05
90	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	97	0,03
500	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, fällig am 23.04.2029 *	552	0,17
930	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.20292029 *	1056	0,33
30	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, fällig am 01.02.2041	44	0,01
630	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	812	0,26
30	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	38	0,01
150	Halliburton Co, 3,800 %, fällig am 15.11.2025	165	0,05
30	Humana Inc, 3,150 %, fällig am 01.12.2022	31	0,01
130	Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	144	0,05
10	Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	12	–
250	Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.08.2049	272	0,09
10	Intel Corp. 3,700 %, fällig am 29.07.2025	11	–
310	International Business Machines Corp, 3,000 %, due 15.05.2024	329	0,10
80	International Lease Finance Corp, 8,625 %, due 15.01.2022	89	0,03
130	Johnson & Johnson, 3,700 %, fällig am 01.03.2046	158	0,05
110	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, fällig am 15.10.2020	112	0,04
10	JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, fälig am 15.08.2021	10	–
50	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, fällig am 13.05.2024	54	0,02
230	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *	249	0,08
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
180	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	210	0,07
195	JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	260	0,08
20	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.03.2021	20	0,01
40	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.06.2025	44	0,01
570	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.03.2028	636	0,20
30	Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, fällig am 01.06.2045	36	0,01
120	L3Harris Technologies Inc. 4,854 %, fällig am 27.04.2035	149	0,05
160	L3Harris Technologies Inc. 5,054 %, fällig am 27.04.2045	210	0,07
310	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	322	0,10
280	Lehman Brothers Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
270	Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewigt †	–	–
140	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
127	Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig †	2	–
104	Lehman Swap Receipt, Nullkupon, Ewig †	1	–
20	Lockheed Martin Corp, 3,100 %, fällig am 15.01.2023	21	0,01
50	Lockheed Martin Corp, 3,550 %, fällig am 15.01.2026	55	0,02
100	Lockheed Martin Corp, 4,500 %, fällig am 15.05.2036	127	0,04
60	Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	64	0,02
260	Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	290	0,09
180	Mastercard Inc, 3,375 %, fällig am 01.04.2024	195	0,06
30	McDonald's Corp, 3,700 %, fällig am 30.01.2026	33	0,01
30	McDonald's Corp, 3,800 %, fällig am 01.04.2028	34	0,01
180	McDonald's Corp. 4,875 %, fällig am 09.12.2045	233	0,07
45	Medtronic Inc, 3,500 %, fällig am 15.03.2025	49	0,02
15	Medtronic Inc, 4,625 %, fällig am 15.03.2045	20	0,01
215	MetLife Inc, 6,400 %, fällig am 15.12.2036	266	0,08
70	Microsoft Corp. 1,550 %, fällig am 08.08.2021	70	0,02
90	Microsoft Corp, 2,400 %, fällig am 06.02.2022	92	0,03
300	Microsoft Corp, 2,400 %, fällig am 08.08.2026	316	0,10
240	Microsoft Corp, 3,300 %, fällig am 06.02.2027	266	0,08
60	Microsoft Corp, 3,750 %, fällig am 12.02.2045	73	0,02
100	Microsoft Corp, 3,700 %, fällig am 08.08.2046	122	0,04
140	MiDamerican Energy Co. 3,650 %, fällig am 15.04.2029	159	0,05
290	Morgan Stanley, 3,772 %, fällig am 24,01.2029 *	322	0,10
280	Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	289	0,09
190	MPLX LP, 4,000 %, fällig am 15.03.2028	200	0,06
250	MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	255	0,08
180	MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	183	0,06
100	Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	104	0,03
70	Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	73	0,02
330	Noble Energy Inc, 4,950 %, fällig am 15.08.2047	348	0,11
150	Northrop Grumman Corp., 2,550 %, fällig am 15.10.2022	155	0,05
200	Northrop Grumman Corp., 2,930 %, fällig am 15.01.2025	212	0,07
20	Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	22	0,01
50	Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, fällig am 13.08.2021	51	0,02
80	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.08.2022	82	0,03
10	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.02.2023	10	–
170	Occidental Petroleum Corp. 6,950 %, fällig am 01.07.2024	200	0,06
170	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, fällig am 15.08.2024	173	0,06
20	Occidental Petroleum Corp. 5,550 %, fällig am 15.03.2026	23	0,01
10	Occidental Petroleum Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	10	–
100	Occidental Petroleum Corp. 3,200 %, fällig am 15.08.2026	102	0,03
20	Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	20	0,01
520	Occidental Petroleum Corp. 3,500 %, fällig am 15.08.2029	524	0,17
450	Occidental Petroleum Corp. 4,500 %, fällig am 15.07.2044	431	0,14
40	Occidental Petroleum Corp. 4,625 %, fällig am 15.06.2045	39	0,01
10	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	9	–
110	Occidental Petroleum Corp. 4,100 %, fällig am 15.02.2047	101	0,03
150	Occidental Petroleum Corp. 4,200 %, fällig am 15.03.2048	140	0,04
60	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,056 %, fällig am 05.04.2025	61	0,02
60	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,293 %, fällig am 05.04.2027	61	0,02
190	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	196	0,06
20	Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021	20	0,01
20	Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 22.08.2022	21	0,01
230	Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 02.11.2022	237	0,08
40	Philip Morris International Inc, 6,375 %, fällig am 16.05.2038	58	0,02
10	Philip Morris International Inc, 4,500 %, fällig am 20.03.2042	12	–
60	Philip Morris International Inc, 4,250 %, fällig am 10.11.2044	70	0,02
10	Progress Energy Inc, 3,150 %, fällig am 01.04.2022	10	–
10	Raytheon Co. 3,125 %, fällig am 15.10.2020	10	–
160	Republic Services Inc, 2,500 %, fällig am 15.08.2024	166	0,05
50	salesforce.com Inc, 3,250 %, fällig am 11.04.2023	53	0,02
250	salesforce.com Inc, 3,700 %, fällig am 11.04.2028	283	0,09
100	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	147	0,05
10	State Street Corp, 3,300 %, fällig am 16.12.2024	11	–

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

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 Nettoinventarwerts
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
200	Tennessee Valley Authority, 3,875 %, fällig am 15.02.2021	205	0,07
140	Tennessee Valley Authority, 1,875 %, fällig am 15.08.2022	143	0,05
100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, fällig am 15.02.2040	169	0,05
20	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2042	26	0,01
1100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, fällig am 15.02.2044	1586	0,50
430	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046	575	0,18
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
1610	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050	1689	0,53
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	–
20	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 30.04.2024	21	0,01
6680	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	6856	2,17
10	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024	10	–
4430	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	4604	1,46
3000	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 31.01.2026	3282	1,04
70	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fälling am 31.03.2026	75	0,02
680	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2026	726	0,23
3150	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026	3270	1,03
3590	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, fällig am 15.11.2026	3815	1,21
330	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	343	0,11
6190	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2026	6482	2,05
3270	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.01.2027	3371	1,07
110	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.08.2045	137	0,04
640	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048	830	0,26
1790	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	2377	0,75
1940	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	2527	0,80
280	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	366	0,12
2600	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	3330	1,05
		57.955	18,32
Uruguay – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			
390	Uruguay Government International Bond, 4,375 %, fällig am 23.01.2031	449	0,14
300	Uruguay Government International Bond, 5,100 %, fällig am 18.06.2050	379	0,12
		828	0,26
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 66.614 USD)		72.490	22,91
Organismen für gemeinsame Anlagen – 8,92 % (28. Februar 2019: 2,06 %)			
28.230	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	28.230	8,92
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 28,230 USD)		28.230	8,92
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 323.613 USD)		338.709	107,05

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Gekaufte Optionen - 0,18 % (28. Februar 2019: 0.01 %)			
–	U.S. 10 Year April 2020 Call 134,00, fällig am 27.03.2020	175	0,06
–	USA 10 Jahre April 2020 Put 130,00, fällig am 27.03.2020	1	–
–	U.S. Bond April 2020 Put 161,00, fällig am 27.03.2020	179	0,06
–	U.S. Bond April 2020 Put 162,00, fällig am 27.03.2020	205	0,06
–	U.S. Bond April 2020 Put 159,00, fällig am 27.03.2020	2	–
Gekaufte Optionen insgesamt (Anschaffungskosten USD 195)		562	0,18
Credit Default Swaps – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,32 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		341	0,11
Devisentermingeschäfte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		8	–
Futures – 0,69 % (28. Februar 2019: 0,28 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		2187	0,69
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		341.807	108,03
Verkaufte Optionen – (0,47 %) (28. Februar 2019: (0,02 %))			
–	U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig 27.03.2020	(186)	(0,06)
–	USA 10 Year April 2020 Call 130,50, fällig am 27.03.2020	(51)	(0,02)
–	USA 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(81)	(0,02)
–	U.S. 10 Year April 2020 Call 133,00, fällig am 27.03.2020	(120)	(0,04)
–	U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, fällig am 27.03.2020	(57)	(0,02)
–	U.S. 10 Year Juni 2020 Call 133,50, fällig am 22.05.2020	(36)	(0,01)
–	U.S. 10 Year Juni 2020 Call 134,00, fällig am 22.05.2020	(63)	(0,02)
–	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)
–	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)
–	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 February 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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(5400)	(1,71)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		336.407	106,32
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(20.000)	(6,32)
Gesamtnettovermögen		$316.407	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 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
		Kau		Verka		
13.03.2020	BNY Mellon	f EUR	1039	uf 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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Asset-Backed Securities – 3,37 % (28. Februar 2019: 3,83 %)			
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
994	Ameriquest Mortgage Securities Inc. Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R7, Series 2005 R7, Klasse M2, 2,127 %, fällig am 25.09.2035*	998	0,07
2080	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2019 1A, Klasse A2 I, 144 A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	2146	0,14
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
2390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Klasse B1, 7,875 %, fällig am 10.10.2026	488	0,03
975	Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Class A, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2027 †	1044	0,07
34	ConTimortgage Home Equity Loan Trust 1999-1, Serie 1999 1, Klasse B, 9,000 %, fällig am 25.04.2030	36	–
1792	Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2005 8, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.12.2035*	1804	0,12
86	Countrywide Home Equity Loan Trust, Series 2006 HW, Klasse 2 A1 B, 1,809 %, fällig am 15.11.2036*	76	0,01
1960	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class M2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	1810	0,12
244	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004 - 13, Series 2004 13, Klasse MF1, 5,071 %, fällig am 25.04.2035*	250	0,02
2316	Dividend Solar Loans 2018 - 2 LLC, Serie 2018 2, Klasse A, 144 A, 3,720 %, fällig am 20.12.2038	2360	0,15
2672	Encore Credit Receivables Trust 2005 - 3, Serie 2005 3, Klasse M5, 2,587 %, fällig am 25.10.2035*	2620	0,17
299	Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, Serie 2017 T1, Klasse A, 2,898 %, fällig am 25.06.2027	325	0,02
8581	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M3, 2,407 %, fällig am 25.12.2035*	7944	0,52
2060	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	2370	0,15
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
1121	Goal Capital Funding Trust, Serie 2005 2, Klasse A4, 1,879 %, fällig am 25.08.2044*	1090	0,07
1736	GSAMP Trust 2005-NC1, Serie 2005 NC1, Klasse M2, 2,722 %, fällig am 25.02.2035*	1404	0,09
350	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2015 1A, Class C, 144A, 4,350 %, due 25.03.2021	351	0,02
2660	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Class B, 144A, 4,200 %, fällig am 25.10.2023	2798	0,18
3030	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Klasse M1, 2,377 %, fällig am 25.02.2034 *	3009	0,20
3260	Nelnet Student Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class A4, 1,789 %, fällig am 27.08.2036 *	3094	0,20
1607	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Klasse 1 A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	1669	0,11
682	Origen Engineered Housing Contract Trust 2006-A, Serie 2006 A, Klasse A2, 3,330 %, fällig am 15.10.2037*	658	0,04
2572	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004 - 1, Serie 2004 1, Klasse AV3, 2,567 %, fällig am 25.05.2034*	2545	0,17
214	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10 B, Klasse 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	233	0,02
14	SLM Student Loan EDC Repackaging Trust 2013-M1, Serie 2013 M1, Klasse M1, 144 A, 3,500 %, fällig am 28.10.2029	14	–
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
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
721	Towd Point Mortgage Trust 2016 - 3, Serie 2016 3, Klasse A1, 144 A, 2,250 %, fällig am 25.04.2056*	727	0,05
	Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten USD 49.209)	51.638	3,37
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 38,86 % (28. Februar 2019: 41,87 %)			
94	Alternative Loan Trust 2005-14, Series 2005 14, Class 2A2, 1,877 %, due 25.05.2035 *	83	0,01
312	Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Class 4A1, 1,937 %, fällig am 25.11.2035 *	315	0,02
226	Alternative Loan Trust 2005-IM1, Series 2005 IM1, Class A1, 2,227 %, fällig am 25.01.2036 *	223	0,01
57	Alternative Loan Trust 2006-18 CB, Series 2006 18 CB, Klasse A6, 22,093 %, fällig am 25.07.2036*	101	0,01
297	APS Resecuritization Trust 2015-3, Series 2015 3, Klasse 1 A, 144A, 2,574 %, fällig am 27.10.2046*	304	0,02
2235	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Klasse AJA, 144 A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045 *	964	0,06
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
780	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Klasse A5, 3,435 %, fällig am 15.09.2060	870	0,06
13.186	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Klasse XA, 0,792 %, fällig am 15.09.2060*	606	0,04
2570	BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse E, 144 A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	2597	0,17
541	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Klasse 1 A1, 1,787 %, fällig am 25.01.2037*	512	0,03
497	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Klasse G, 144 A, 3,709 %, fällig am 15.11.2035*	498	0,03
2324	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Klasse H, 144 A, 4,659 %, fällig am 15.11.2035*	2327	0,15
3100	BXP Trust 2017-CQHP, Series 2017 CQHP, Klasse A, 144 A, 2,509 %, fällig am 15.11.2034*	3097	0,20
95	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005 - 3, Series 2005 3, Klasse 1 A2, 2,207 %, fällig am 25.04.2035*	91	0,01
300	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27, Series 2015 GC27, Klasse AS, 3,571 %, fällig am 10.02.2048	322	0,02
8968	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Klasse 2 A4, 1,847 %, fällig am 25.09.2036*	3366	0,22
20	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse B, 4,762 %, fällig am 10.10.2046*	21	–
10	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Klasse C, 5,076 %, fällig am 10.10.2046*	10	–
726	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust, Series 2013 CR6, Klasse B, 144 A, 3,397 %, fällig am 10.03.2046	756	0,05
90	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class B, 4,035 %, fällig am 10.02.2048 *	96	0,01
70	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class C, 4,311 %, fällig am 10.02.2048 *	74	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
17	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Klasse AJ, 6,622 %, fällig am 15.06.2038*	9	–
11	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	5	–
500	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Klasse AS, 3,791 %, fällig am 15.04.2050*	544	0,04
1050	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Klasse A2, 144A, 3,953 %, fällig am 15.09.2037	1150	0,08
140	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	137	0,01
960	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	918	0,06
600	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class G, 144A, 7,279 %, fällig am 15.07.2032 *	595	0,04

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
520	DBUBS 2011-LC1 Mortgage Trust, Serie 2011 LC1 A, Klasse C, 144 A, 5,688 %, fällig am 10.11.2046*	532	0,03
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
913	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Class 1M2, 4,627 %, fällig am 25.07.2024 *	961	0,06
1349	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Class 1M2, 5,877 %, fällig am 25.01.2029 *	1415	0,09
2340	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, fällig am 25.10.2030 *	2469	0,16
560	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 5,877 %, fällig am 25.01.2031 *	621	0,04
24	Fannie Mae Interest Strip 390, Klasse C3, 6,000 %, fällig am 25.07.2038	5	–
12	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 22, 5,000 %, fällig am 25.01.2039	2	–
7	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 23, 5,000 %, fällig am 25.01.2039 *	1	–
14	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 27, 5,500 %, fällig am 25.01.2039 *	2	–
11	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 34, 5,000 %, fällig am 25.01.2038	2	–
31	Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 41, 6.000 %, fällig am 25.01.2038	6	–
145	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041	19	–
153	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C18, 4,000 %, fällig am 25.04.2042	22	–
213	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C2, 3,000 %, fällig am 25.04.2027	14	–
133	Fannie Mae Interest Strip 409, Class C22, 4,500 %, fällig am 25.11.2039	21	–
25.300	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	27.012	1,76
4400	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	4693	0,31
1100	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4.000 % ±	1159	0,08
15.500	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3.500 % ±	16.099	1,05
18	Fannie Mae Pool '254793', 5,000 %, fällig am 01.07.2033	20	–
22	Fannie Mae Pool '555743', 5,000 %, fällig am 01.09.2033	24	–
2	Fannie Mae Pool '725162', 6,000 %, fällig am 01.02.2034	2	–
8	Fannie Mae Pool '745000', 6,000 %, fällig am 01.10.2035	9	–
14	Fannie Mae Pool '843997', 4,104 %, fällig am 01.11.2035*	15	–
18	Fannie Mae Pool '865915', 4,231 %, fällig am 01.03.2036*	19	–
26	Fannie Mae Pool '888560', 6,000 %, fällig am 01.11.2035	30	–
60	Fannie Mae Pool '889117', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	68	–
53	Fannie Mae Pool '890248', 6,000 %, fällig am 01.08.2037	62	–
802	Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044	889	0,06
90	Fannie Mae Pool '890876', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	96	0,01
11	Fannie Mae Pool '985626', 6,000 %, fällig am 01.04.2033	13	–
28	Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, fällig am 01.08.2038	33	–
931	Fannie Mae Pool AB6201', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	984	0,06
78	Fannie Mae Pool AB9683', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	84	0,01
63	Fannie Mae Pool AE0758', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	74	0,01
68	Fannie Mae Pool AK8441', 4,000 %, fällig am 01.04.2042	73	–
2	Fannie Mae Pool AL2931', 6,000 %, fällig am 01.06.2023	2	–
837	Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	891	0,06
68	Fannie Mae Pool AL3026', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	72	–
48	Fannie Mae Pool AL3508', 4,000 %, fällig am 01.04.2043	53	–
45	Fannie Mae Pool AL4741', 4,500 %, fällig am 01.01.2044	50	–
147	Fannie Mae Pool AL9397', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	154	0,01
603	Fannie Mae Pool AL9631', 3,000 %, fällig am 01.12.2046	636	0,04
10	Fannie Mae Pool AM 8674', 2,810 %, fällig am 01.04.2025	11	–
42	Fannie Mae Pool AO 2711', 4,000 %, fällig am 01.05.2042	46	–
31	Fannie Mae Pool AO 6086', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	34	–
30	Fannie Mae Pool AO 9859', 4,000 %, fällig am 01. 07.2042	32	–
26	Fannie Mae Pool AP0692', 4,000 %, fällig am 01.07.2042	29	–
30	Fannie Mae Pool AP2530', 4,000 %, fällig am 01.08.2042	33	–
25	Fannie Mae Pool AP2958', 4,000 %, fällig am 01.08.2042	27	–
121	Fannie Mae Pool AP4710', 3,500 %, fällig am 01.08.2042	129	0,01
426	Fannie Mae Pool AP4781', 3,000 %, fällig am 01.09.2042	450	0,03
42	Fannie Mae Pool AP4903', 4,000 %, fällig am 01.09.2042	46	–
115	Fannie Mae Pool AP7399', 4,000 %, fällig am 01.09.2042	124	0,01
53	Fannie Mae Pool AP9229', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	57	–
152	Fannie Mae Pool AP9766', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	164	0,01
121	Fannie Mae Pool AP9862', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	131	0,01
57	Fannie Mae Pool 'AQ 0100', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	62	–
175	Fannie Mae Pool 'AQ 1641', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	188	0,01
24	Fannie Mae Pool AQ 3599', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	27	–
44	Fannie Mae Pool 'AQ 4078', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	–
40	Fannie Mae Pool „AQ 4080", 4,000 %, fällig am 01.06.2043	44	–
66	Fannie Mae Pool AQ 4555', 4,000 %, fällig am 01.12.2042	71	–
29	Fannie Mae Pool AQ 5137', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	31	–
88	Fannie Mae Pool 'AQ 7003', 4,000 %, fällig am 01.12.2042	96	0,01
130	Fannie Mae Pool 'AQ 7082', 4,000 %, fällig am 01.01.2043	142	0,01
1036	Fannie Mae Pool AS0066', 2,500 %, fällig am 01.08.2023	1065	0,07
48	Fannie Mae Pool AS0070', 4,000 %, fällig am 01.08.2043	51	–
47	Fannie Mae Pool AS4271', 4,500 %, fällig am 01.01.2045	54	–
92	Fannie Mae Pool AS4347', 4,000 %, fällig am 01.01.2045	101	0,01
1567	Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	1658	0,11
255	Fannie Mae Pool AS6340', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	273	0,02
190	Fannie Mae Pool AS6541', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	205	0,01
187	Fannie Mae Pool AS6562', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	200	0,01
1053	Fannie Mae Pool AS7738', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	1107	0,07
141	Fannie Mae Pool AS7844', 3.000 %, fällig am 01.09.2046	148	0,01
505	Fannie Mae Pool AS8056', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	528	0,03
57	Fannie Mae Pool AS8072', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	59	–
4135	Fannie Mae Pool AS8269', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	4335	0,28
1650	Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1723	0,11
386	Fannie Mae Pool AS8623', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	405	0,03
223	Fannie Mae Pool AS8650', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	233	0,02
1449	Fannie Mae Pool AS8745', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	1528	0,10
2068	Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	2234	0,15
72	Fannie Mae Pool AS9588', 4,000 %, fällig am 01.05.2047	78	0,01
44	Fannie Mae Pool AT7208', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	–
44	Fannie Mae Pool AT8394', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	49	–
141	Fannie Mae Pool AT9637', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	154	0,01
96	Fannie Mae Pool AT9653', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	106	0,01
77	Fannie Mae Pool AT9657', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	84	0,01
49	Fannie Mae Pool „AU 9537", 4,500 %, fällig am 01.10.2043	54	–
92	Fannie Mae Pool AV0894', 4,500 %, fällig am 01.11.2043	100	0,01
444	Fannie Mae Pool AW 0318', 4,500 %, fällig am 01.02.2044	479	0,03
737	Fannie Mae Pool BC0884', 3,000 %, fällig am 01.05.2046	774	0,05
71	Fannie Mae Pool BC1509', 3,000 %, fällig am 01.08.2046	74	0,01
209	Fannie Mae Pool BC2817', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	220	0,01
1197	Fannie Mae Pool BD2455', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	1258	0,08
432	Fannie Mae Pool BD8104', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	456	0,03
1413	Fannie Mae Pool BF0104', 4,000 %, fällig am 01.02.2056	1558	0,10
3744	Fannie Mae Pool BF0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	4009	0,26
67	Fannie Mae Pool „BF0148", 4,500 %, fällig am 01.04.2056	74	0,01
1389	Fannie Mae Pool BF0163', 5,000 %, fällig am 01.11.2046	1540	0,10
798	Fannie Mae Pool BF0183', 4,000 %, fällig am 01.01.2057	880	0,06
1631	Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	1789	0,12
1436	Fannie Mae Pool BF0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	1588	0,10
558	Fannie Mae Pool BH2623', 4,000 %, fällig am 01.08.2047	596	0,04
11.955	Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	12.597	0,82
233	Fannie Mae Pool BJ2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	243	0,02
200	Fannie Mae Pool 'BL0405', 3,640 %, fällig am 01.11.2028	228	0,02
2320	Fannie Mae Pool 'BL1651', 3,525 %, fällig am 01.02.2029	2642	0,17
100	Fannie Mae Pool BL2225', 3,300 %, fällig am 01.04.2029	113	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BL2431', 3,310 %, fällig am 01.05.2031	113	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 Netto-inventarwerts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
287	Fannie Mae Pool BL2454, 3,160 %, fällig am 01.05.2029	320	0,02
200	Fannie Mae Pool BL2457, 3,260 %, fällig am 01.05.2029	225	0,01
520	Fannie Mae Pool BL2465, 3,240 %, fällig am 01.05.2029	585	0,04
100	Fannie Mae Pool BL3413, 2,870 %, fällig am 01.07.2031	110	0,01
1000	Fannie Mae Pool BL3619, 2,925 %, fällig am 01.08.2031	1098	0,07
800	Fannie Mae Pool BL3643, 2,915 %, fällig am 01.08.2031	878	0,06
2600	Fannie Mae Pool BL3644, 2,850 %, fällig am 01.08.2031	2858	0,19
510	Fannie Mae Pool BL3648, 2,850 %, fällig am 01.08.2031	561	0,04
700	Fannie Mae Pool BL3677, 2,930 %, fällig am 01.08.2031	771	0,05
500	Fannie Mae Pool BL3681, 2,860 %, fällig am 01.08.2031	549	0,04
1399	Fannie Mae Pool BM1565, 3,000 %, fällig am 01.04.2047	1474	0,10
270	Fannie Mae Pool BM3473, 3,500 %, fällig am 01.11.2047	291	0,02
81	Fannie Mae Pool BM3799, 3,000 %, fällig am 01.08.2047	85	0,01
602	Fannie Mae Pool BM3904, 5,000 %, fällig am 01.05.2048	652	0,04
366	Fannie Mae Pool BM4579, 3,000 %, fällig am 01.04.2047	384	0,03
86	Fannie Mae Pool BM4750, 3,500 %, fällig am 01.02.2045	91	0,01
573	Fannie Mae Pool BM4751, 3,500 %, fällig am 01.03.2043	610	0,04
847	Fannie Mae Pool BM4897, 3,500 %, fällig am 01.12.2046	901	0,06
2350	Fannie Mae Pool BM5521, 3,500 %, fällig am 01.07.2048	2480	0,16
3677	Fannie Mae Pool BM5526, 3,500 %, fällig am 01.02.2048	3874	0,25
1512	Fannie Mae Pool BN0341, 5,000 %, fällig am 01.12.2048	1637	0,11
806	Fannie Mae Pool BN5424, 3,500 %, fällig am 01.04.2049	842	0,06
1420	Fannie Mae Pool BN6683, 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1478	0,10
4249	Fannie Mae Pool BN7652, 3,000 %, fällig am 01.07.2049	4452	0,29
456	Fannie Mae Pool BN9558, 3,000 %, fällig am 01.07.2049	471	0,03
187	Fannie Mae Pool BO0955, 3,500 %, fällig am 01.06.2049	195	0,01
192	Fannie Mae Pool BO1205, 3,000 %, fällig am 01.06.2049	198	0,01
195	Fannie Mae Pool BO1858, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	206	0,01
1572	Fannie Mae Pool BO2252, 3,500 %, fällig am 01.10.2049	1668	0,11
1178	Fannie Mae Pool BO2256, 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1229	0,08
198	Fannie Mae Pool BO2822, 3,000 %, fällig am 01.10.2049	205	0,01
889	Fannie Mae Pool BO2864, 3,000 %, fällig am 01.10.2049	917	0,06
367	Fannie Mae Pool BO3074, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	378	0,02
290	Fannie Mae Pool BO3106, 3,000 %, fällig am 01.10.2049	301	0,02
1144	Fannie Mae Pool BO3815, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1180	0,08
1866	Fannie Mae Pool BO4648, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	1932	0,13
3459	Fannie Mae Pool BO4707, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	3566	0,23
93	Fannie Mae Pool BO5586, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	97	0,01
396	Fannie Mae Pool BO6985, 3,500 %, fällig am 01.11.2049	418	0,03
197	Fannie Mae Pool BO8893, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	206	0,01
299	Fannie Mae Pool BO8932, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	312	0,02
900	Fannie Mae Pool BO9019, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	928	0,06
200	Fannie Mae Pool BO9033, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	207	0,01
205	Fannie Mae Pool BO9692, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	215	0,01
1784	Fannie Mae Pool BP0740, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1841	0,12
300	Fannie Mae Pool BP1293, 3,500 %, fällig am 01.02.2050	313	0,02
300	Fannie Mae Pool BP1585, 3,500 %, fällig am 01.01.2050	317	0,02
700	Fannie Mae Pool BP1631, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	728	0,05
200	Fannie Mae Pool BP1662, 3,500 %, fällig am 01.02.2050	209	0,01
1049	Fannie Mae Pool CA0858, 3,500 %, fällig am 01.12.2047	1106	0,07
57	Fannie Mae Pool CA1050, 3,000 %, fällig am 01.01.2048	59	–
1811	Fannie Mae Pool CA2652, 5,000 %, fällig am 01.11.2048	1962	0,13
603	Fannie Mae Pool „CA2855", 4,500 %, fällig am 01.12.2048	646	0,04
629	Fannie Mae Pool CA3471, 3,500 %, fällig am 01.05.2049	665	0,04
543	Fannie Mae Pool CA3472, 3,500 %, fällig am 01.05.2049	571	0,04
536	Fannie Mae Pool CA3478, 3,500 %, fällig am 01.05.2049	560	0,04
858	Fannie Mae Pool CA3634, 3,500 %, fällig am 01.06.2049	912	0,06
758	Fannie Mae Pool CA3637, 3,500 %, fällig am 01.06.2049	792	0,05
96	Fannie Mae Pool CA3809, 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,01
1246	Fannie Mae Pool CA3860, 3,500 %, fällig am 01.07.2049	1325	0,09
937	Fannie Mae Pool CA3876, 3,500 %, fällig am 01.07.2049	978	0,06
3697	Fannie Mae Pool CA3955, 3,500 %, fällig am 01.08.2049	3862	0,25
2334	Fannie Mae Pool CA4017, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	2409	0,16
684	Fannie Mae Pool CA4078, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	705	0,05
3715	Fannie Mae Pool CA4110, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	3888	0,25
3894	Fannie Mae Pool CA4121, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	4063	0,26
1537	Fannie Mae Pool CA4122, 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1626	0,11
2047	Fannie Mae Pool CA4133, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2150	0,14
2830	Fannie Mae Pool CA4134, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2953	0,19
189	Fannie Mae Pool CA4164, 3,500 %, fällig am 01.09.2049	197	0,01
1263	Fannie Mae Pool CA4248, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1303	0,09
7804	Fannie Mae Pool CA4794, 3,000 %, fällig am 01.12.2049	8078	0,53
1894	Fannie Mae Pool CA4979, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1968	0,13
3280	Fannie Mae Pool CA5120, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3406	0,22
3005	Fannie Mae Pool CA5216, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3146	0,21
1167	Fannie Mae Pool CA5217, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	1218	0,08
4288	Fannie Mae Pool CA5225, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	4504	0,29
11.376	Fannie Mae Pool CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	11.872	0,77
400	Fannie Mae Pool CA5242, 3,500 %, fällig am 01.09.2049	418	0,03
2507	Fannie Mae Pool CA5306, 3,000 %, fällig am 01.03.2050	2598	0,17
1754	Fannie Mae Pool CA5307, 3,000 %, fällig am 01.03.2050	1831	0,12
581	Fannie Mae Pool FM1341, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	600	0,04
2175	Fannie Mae Pool FM1458, 4,500 %, fällig am 01.04.2049	2327	0,15
976	Fannie Mae Pool FM1503, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1017	0,07
2131	Fannie Mae Pool FM1637, 4,500 %, fällig am 01.05.2049	2325	0,15
900	Fannie Mae Pool FM1789, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	942	0,06
6398	Fannie Mae Pool FM1867, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	6600	0,43
1088	Fannie Mae Pool FM1962, 3,500 %, fällig am 01.11.2049	1143	0,07
1134	Fannie Mae Pool FM1991, 4,500 %, fällig am 01.05.2049	1216	0,08
2171	Fannie Mae Pool FM2050, 3,000 %, fällig am 01.12.2049	2245	0,15
4262	Fannie Mae Pool FM2075, 3,000 %, fällig am 01.12.2049	4460	0,29
597	Fannie Mae Pool FM2091, 3,500 %, fällig am 01.12.2049	635	0,04
100	Fannie Mae Pool FM2173, 4,000 %, fällig am 01.09.2048	108	0,01
1688	Fannie Mae Pool FM2331, 3,500 %, fällig am 01.02.2050	1785	0,12
796	Fannie Mae Pool FM2333, 3,500 %, fällig am 01.02.2050	840	0,05
1200	Fannie Mae Pool FM2461, 3,500 %, fällig am 01.03.2050	1254	0,08
25	Fannie Mae Pool MA0706, 4,500 %, fällig am 01.04.2031	27	–
93	Fannie Mae Pool MA0734, 4,500 %, fällig am 01.05.2031	101	0,01
28	Fannie Mae Pool MA0776, 4,500 %, fällig am 01.06.2031	30	–
41	Fannie Mae Pool MA0913, 4,500 %, fällig am 01.11.2031	44	–
48	Fannie Mae Pool MA0939, 4,500 %, fällig am 01.12.2031	53	–
194	Fannie Mae Pool MA1146, 4,000 %, fällig am 01.08.2042	209	0,01
43	Fannie Mae Pool MA1177, 3,500 %, fällig am 01.09.2042	46	–
1361	Fannie Mae Pool MA1217, 4,000 %, fällig am 01.10.2042	1468	0,10
289	Fannie Mae Pool MA1253, 4,000 %, fällig am 01.11.2042	312	0,02
712	Fannie Mae Pool MA1283, 3,500 %, fällig am 01.12.2042	758	0,05
499	Fannie Mae Pool MA1437, 3,500 %, fällig am 01.05.2043	531	0,03
52	Fannie Mae Pool MA1547, 4,000 %, fällig am 01.08.2043	56	–
99	Fannie Mae Pool MA1591, 4,500 %, fällig am 01.09.2043	110	0,01
99	Fannie Mae Pool MA1629, 4,500 %, fällig am 01.10.2043	109	0,01
50	Fannie Mae Pool MA1664, 4,500 %, fällig am 01.11.2043	55	–
98	Fannie Mae Pool MA1711, 4,500 %, fällig am 01.12.2043	108	0,01
510	Fannie Mae Pool MA2806, 3,000 %, fällig am 01.11.2046	534	0,03
624	Fannie Mae Pool MA3238, 3,500 %, fällig am 01.01.2048	658	0,04
1815	Fannie Mae Pool MA3383, 3,500 %, fällig am 01.06.2048	1903	0,12
1563	Fannie Mae Pool MA3501, 5,000 %, fällig am 01.10.2048	1693	0,11
2634	Fannie Mae Pool MA3665, 4,500 %, fällig am 01.05.2049	2814	0,18
6951	Fannie Mae Pool MA3801, 2,500 %, fällig am 01.10.2049	7094	0,46
11.092	Fannie Mae Pool MA3804, 4,000 %, fällig am 01.10.2049	11.693	0,76
1689	Fannie Mae Pool MA3905, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1742	0,11
123	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Klasse ZA, 5,500 %, fällig am 25.04.2035	144	0,01
582	Fannie Mae REMICS, Series 2011 59, Klasse NZ, 5,500 %, fällig am 25.07.2041	672	0,04
187	Fannie Mae REMICS, Series 2012 133, Klasse CS, 4,523 %, fällig am 25.12.2042*	38	–
33	Fannie Mae REMICS, Series 2012 28, Klasse B, 6,500 %, fällig am 25.06.2039	36	–
337	Fannie Mae REMICS, Series 2012 35, Klasse SC, 4,873 %, fällig am 25.04.2042 *	68	–

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 Nettoinventarwerts
	Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)		
80	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Klasse BA, 6,000 %, fällig am 25.05.2042	93	0,01
121	Fannie Mae REMICS, Series 2012 51, Klasse B, 7,000 %, fällig am 25.05.2042	149	0,01
17	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Klasse YS, 5,023 %, fällig am 25.02.2041 *	1	–
109	Fannie Mae REMICS, Series 2012 74, Klasse SA, 5,023 %, fällig am 25.03.2042 *	20	–
304	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	366	0,02
387	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	443	0,03
2081	Fannie Mae REMICS, Series 2016 23, Klasse ST, 4,373 %, fällig am 25.11.2045 *	473	0,03
789	Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Klasse QS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	156	0,01
347	Fannie Mae REMICS, Series 2016 61, Klasse BS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	66	–
1706	Fannie Mae REMICS, Series 2017 76, Klasse SB, 4,473 %, fällig am 25.10.2057 *	317	0,02
457	Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Klasse SC, 4,573 %, fällig am 25.11.2047 *	87	0,01
430	Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Klasse 1AC, 3,510 %, fällig am 25.02.2043 *	477	0,03
7803	Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Klasse X2, 0,316 %, fällig am 25.10.2024 *	105	0,01
800	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Klasse 1A2, 3,700 %, fällig am 25.01.2036	945	0,06
900	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Klasse APT2, 3,124 %, fällig am 25.04.2028 *	998	0,07
2013	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M19, Klasse A2, 2,560 %, fällig am 25.09.2029	2148	0,14
1300	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Klasse 3A3, 2,720 %, fällig am 25.10.2031 *	1406	0,09
499	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M28, Klasse AV, 2,232 %, fällig am 25.02.2027	515	0,03
2689	Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	2773	0,18
241	Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, fällig am 01.02.2038	250	0,02
238	Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, fällig am 01.04.2038	247	0,02
6	Freddie Mac Gold Pool 'G01737', 5,000 %, fällig am 01.12.2034	7	–
11	Freddie Mac Gold Pool 'G04222', 5,500 %, fällig am 01.04.2038	13	–
237	Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000 %, fällig am 01.11.2039	278	0,02
252	Freddie Mac Gold Pool 'G06496', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	284	0,02
28	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	32	–
102	Freddie Mac Gold Pool 'G06875', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	117	0,01
1040	Freddie Mac Gold Pool 'G08682', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	1120	0,07
606	Freddie Mac Gold Pool 'G08829', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	627	0,04
2383	Freddie Mac Gold Pool 'G08851', 3,500 %, fällig am 01.12.2048	2486	0,16
23	Freddie Mac Gold Pool 'G13888', 5,000 %, fällig am 01.06.2025	25	–
71	Freddie Mac Gold Pool 'G30257', 5,000 %, fällig am 01.07.2025	77	0,01
2476	Freddie Mac Gold Pool 'G60985', 3,000 %, fällig am 01.05.2047	2610	0,17
425	Freddie Mac Gold Pool 'G61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	444	0,03
1651	Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	1736	0,11
1583	Freddie Mac Gold Pool 'G61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	1670	0,11
1629	Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	1718	0,11
45	Freddie Mac Gold Pool 'Q19135', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	49	–
43	Freddie Mac Gold Pool 'Q19254', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	48	–
45	Freddie Mac Gold Pool 'Q19611', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	50	–
44	Freddie Mac Gold Pool 'Q19615', 4,000 %, fällig am 01.07.2043	49	–
23	Freddie Mac Gold Pool 'Q27298', 4,000 %, fällig am 01.07.2044	25	–
794	Freddie Mac Gold Pool 'Q40356', 4,000 %, fällig am 01.05.2046	853	0,06
557	Freddie Mac Gold Pool 'Q43128', 4,500 %, fällig am 01.09.2046	610	0,04
626	Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	657	0,04
1480	Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	1561	0,10
375	Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	395	0,03
314	Freddie Mac Gold Pool 'Q45827', 3,000 %, fällig am 01.01.2047	329	0,02
414	Freddie Mac Gold Pool 'Q47434', 4,500 %, fällig am 01.04.2047	452	0,03
1152	Freddie Mac Gold Pool 'Q48149', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	1258	0,08
85	Freddie Mac Gold Pool 'Q48359', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	91	0,01
24	Freddie Mac Gold Pool 'Q48929', 4,500 %, fällig am 01.05.2047	26	–
578	Freddie Mac Gold Pool 'Q49487', 5,000 %, fällig am 01.07.2047	629	0,04
17	Freddie Mac Gold Pool 'Q49871', 4,500 %, fällig am 01.08.2047	18	–
77	Freddie Mac Gold Pool 'Q55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	82	0,01
594	Freddie Mac Gold Pool 'Q55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	632	0,04
205	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	221	0,01
101	Freddie Mac Gold Pool 'U91254', 4,000 %, fällig am 01.04.2043	109	0,01
49	Freddie Mac Gold Pool 'U95137', 4,000 %, fällig am 01.08.2043	53	–
567	Freddie Mac Gold Pool 'U99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	605	0,04
1425	Freddie Mac Gold Pool 'U99054', 4,000 %, fällig am 01.06.2043	1538	0,10
53	Freddie Mac Gold Pool 'U99114', 3,500 %, fällig am 01.02.2044	57	–
205	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K007, Klasse X1, 0,891 %, fällig am 25.04.2020 *	–	–
172	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Klasse X1, 1,478 %, fällig am 25.10.2021 *	4	–
13.494	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Klasse X1, 0,927 %, fällig am 25.08.2026 *	722	0,05
96	Freddie Mac Pool 'QA0120', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	100	0,01
95	Freddie Mac Pool 'QA0190', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	98	0,01
642	Freddie Mac Pool 'QA0241', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	663	0,04
371	Freddie Mac Pool 'QA0445', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	383	0,03
577	Freddie Mac Pool 'QA0794', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	595	0,04
1508	Freddie Mac Pool 'QA1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1556	0,10
379	Freddie Mac Pool 'QA1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	391	0,03
393	Freddie Mac Pool 'QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	406	0,03
390	Freddie Mac Pool 'QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	404	0,03
197	Freddie Mac Pool 'QA2593', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	205	0,01
1085	Freddie Mac Pool 'QA3322', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	1107	0,07
891	Freddie Mac Pool 'QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	931	0,06
199	Freddie Mac Pool 'QA5768', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	207	0,01
100	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,01
299	Freddie Mac Pool 'QA5771', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	312	0,02
100	Freddie Mac Pool 'QA6173', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	104	0,01
599	Freddie Mac Pool 'QA6625', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	618	0,04
400	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	426	0,03
100	Freddie Mac Pool 'QA7415', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	104	0,01
1054	Freddie Mac Pool 'RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	1101	0,07
5176	Freddie Mac Pool 'RA1224', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	5339	0,35
1358	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1432	0,09
2629	Freddie Mac Pool 'RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2743	0,18
489	Freddie Mac Pool 'RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	512	0,03
1175	Freddie Mac Pool 'RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1227	0,08
54	Freddie Mac Pool 'RA1344', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	56	–
3686	Freddie Mac Pool 'RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	3805	0,25
1838	Freddie Mac Pool 'RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	1944	0,13
1471	Freddie Mac Pool 'RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1535	0,10
109	Freddie Mac Pool 'RA1461', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	114	0,01

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
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
1475	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1543	0,10
687	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	716	0,05
2279	Freddie Mac Pool RA1564', 2,500 %, fällig am 01.10.2049	2347	0,15
3567	Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	3722	0,24
1386	Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1446	0,09
6134	Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	6337	0,41
5281	Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	5511	0,36
996	Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	1016	0,07
1196	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	1266	0,08
499	Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	529	0,03
200	Freddie Mac Pool RA2145', 4,500 %, fällig am 01.02.2050	215	0,01
1000	Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	1032	0,07
3100	Freddie Mac Pool RA2313', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	3271	0,21
2900	Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	2994	0,20
7523	Freddie Mac Pool SD7504', 3,500 %, fällig am 01.08.2049	7957	0,52
894	Freddie Mac Pool SD8005', 3,500 %, fällig am 01.08.2049	928	0,06
1816	Freddie Mac Pool SD8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	1923	0,13
7242	Freddie Mac Pool SD8029', 2,500 %, fällig am 01.12.2049	7393	0,48
5582	Freddie Mac Pool SD8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5760	0,38
854	Freddie Mac Pool ZA5233', 3,000 %, fällig am 01.01.2048	883	0,06
522	Freddie Mac Pool ZA6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	552	0,04
213	Freddie Mac Pool ZT7269', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	241	0,02
459	Freddie Mac Pool ZM1278', 3,500 %, fällig am 01.06.2046	490	0,03
371	Freddie Mac Pool ZM3481', 3,500 %, fällig am 01.06.2047	395	0,03
96	Freddie Mac Pool ZM5722', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	101	0,01
10.331	Freddie Mac Pool ZM7199', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	10.909	0,71
2113	Freddie Mac Pool ZM7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	2235	0,15
599	Freddie Mac Pool ZM7733', 5,000 %, fällig am 01.08.2048	650	0,04
359	Freddie Mac Pool ZM8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	390	0,03
103	Freddie Mac Pool ZN0480', 3,500 %, fällig am 01.10.2042	109	0,01
324	Freddie Mac Pool ZN1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	351	0,02
578	Freddie Mac Pool ZN4119', 3,000 %, fällig am 01.03.2049	596	0,04
1104	Freddie Mac Pool ZN4121', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	1148	0,08
2406	Freddie Mac Pool ZN4476', 3,500 %, fällig am 01.12.2048	2527	0,16
167	Freddie Mac Pool ZN4906', 3,000 %, fällig am 01.04.2049	173	0,01
979	Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1022	0,07
638	Freddie Mac Pool ZN6631', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	660	0,04
273	Freddie Mac Pool ZN6682', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	282	0,02
190	Freddie Mac Pool ZN6689', 3,000 %, fällig am 01.06.2049	196	0,01
38	Freddie Mac Pool ZS3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	44	–
840	Freddie Mac Pool ZS4699', 4,000 %, fällig am 01.01.2047	899	0,06
688	Freddie Mac Pool ZS4703', 3,000 %, fällig am 01.02.2047	719	0,05
1779	Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	1904	0,12
174	Freddie Mac Pool ZS4734', 3,000 %, fällig am 01.09.2047	180	0,01
1909	Freddie Mac Pool ZS4735', 3,500 %, fällig am 01.09.2047	2013	0,13
71	Freddie Mac Pool ZS4748', 4,000 %, fällig am 01.12.2047	76	0,01
1529	Freddie Mac Pool ZS4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	1609	0,11
967	Freddie Mac Pool ZS4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	1023	0,07
1944	Freddie Mac Pool ZS4791', 4,500 %, fällig am 01.09.2048	2081	0,14
44	Freddie Mac Pool ZS6518', 4,000 %, fällig am 01.10.2025	47	–
5802	Freddie Mac Pool ZT0712', 4,000 %, fällig am 01.10.2048	6125	0,40
122	Freddie Mac Pool ZT0714', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	132	0,01
2123	Freddie Mac Pool ZT1481', 4,000 %, fällig am 01.11.2048	2244	0,15
2402	Freddie Mac Pool ZT1545', 4,000 %, fällig am 01.12.2048	2535	0,17
5199	Freddie Mac Pool ZT1593', 3,500 %, fällig am 01.01.2049	5413	0,35
1501	Freddie Mac Pool ZT1596', 5,000 %, fällig am 01.01.2049	1626	0,11
4184	Freddie Mac Pool ZT1776', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4346	0,28
108	Freddie Mac Reference REMIC R007, Klasse ZA, 6,000 %, fällig am 15.05.2036	128	0,01
69	Freddie Mac REMICS 3621, Klasse SB, 4,572 %, fällig am 15.01.2040 *	14	–
1237	Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	1265	0,08
100	Freddie Mac Strips 334, Klasse S7, 4,442 %, fällig am 15.08.2044 *	21	–
705	Freddie Mac Strips 353, Klasse S1, 4,342 %, fällig am 15.12.2046 *	145	0,01
1335	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 HQ2, Klasse B, 9,577 %, fällig am 25.05.2025 *	1575	0,10
356	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA2, Klasse M3, 6,277 %, fällig am 25.10.2028 *	381	0,02
82	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 HQA1, Klasse M2, 4,377 %, fällig am 25.09.2028 *	83	0,01
4156	FREMF 2012-K20 Mortgage Trust, Series 2012 K20, Klasse X2A, 144A, 0,200 %, fällig am 25.05.2045	15	–
73	Ginnie Mae I Pool 733600', 5,000 %, fällig am 15.04.2040	80	0,01
117	Ginnie Mae I Pool 733627', 5,000 %, fällig am 15.05.2040	132	0,01
944	Ginnie Mae I Pool 784571', 3,500 %, fällig am 15.06.2048	1000	0,07
155	Ginnie Mae I Pool AA5649', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	161	0,01
454	Ginnie Mae I Pool AB2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	472	0,03
869	Ginnie Mae I Pool AB9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	902	0,06
565	Ginnie Mae I Pool AB9109', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	587	0,04
3	Ginnie Mae I Pool AB9205', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	3	–
500	Ginnie Mae I Pool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	519	0,03
31	Ginnie Mae II Pool 4040', 6,500 %, fällig am 20.10.2037	36	–
51	Ginnie Mae II Pool 4617', 4,500 %, fällig am 20.01.2040	55	–
60	Ginnie Mae II Pool 4696', 4,500 %, fällig am 20.05.2040	65	–
192	Ginnie Mae II Pool 4747', 5,000 %, fällig am 20.07.2040	214	0,01
35	Ginnie Mae II Pool 4772', 5,000 %, fällig am 20.08.2040	39	–
24	Ginnie Mae II Pool 4802', 5,000 %, fällig am 20.09.2040	26	–
12	Ginnie Mae II Pool 4871', 6,000 %, fällig am 20.11.2040	14	–
45	Ginnie Mae II Pool 4905', 6,000 %, fällig am 20.12.2040	52	–
8	Ginnie Mae II Pool 4928', 6,000 %, fällig am 20.01.2041	9	–
44	Ginnie Mae II Pool 4961', 6,000 %, fällig am 20.02.2041	51	–
416	Ginnie Mae II Pool 4978', 4,500 %, fällig am 20.03.2041	452	0,03
11	Ginnie Mae II Pool 783050', 5,000 %, fällig am 20.07.2040	12	–
123	Ginnie Mae II Pool 783368', 4,500 %, fällig am 20.07.2041	134	0,01
2597	Ginnie Mae II Pool 784674', 3,500 %, fällig am 20.04.2048	2731	0,18
1352	Ginnie Mae II Pool 784825', 3,500 %, fällig am 20.10.2049	1379	0,09
700	Ginnie Mae II Pool 784905', 3,000 %, fällig am 20.01.2050	724	0,05
2576	Ginnie Mae II Pool AP6338', 4,000 %, fällig am 20.10.2045	2754	0,18
647	Ginnie Mae II Pool BC4732', 3,500 %, fällig am 20.10.2047	687	0,04
461	Ginnie Mae II Pool BD0384', 3,500 %, fällig am 20.10.2047	489	0,03
300	Ginnie Mae II Pool BM7534', 3,500 %, fällig am 20.02.2050	318	0,02
298	Ginnie Mae II Pool BM9734', 4,000 %, fällig am 20.10.2049	316	0,02
199	Ginnie Mae II Pool BM9743', 4,000 %, fällig am 20.11.2049	212	0,01
200	Ginnie Mae II Pool BS1728', 4,000 %, fällig am 20.01.2050	211	0,01
200	Ginnie Mae II Pool BS1742', 4,000 %, fällig am 20.02.2050	213	0,01
457	Ginnie Mae II Pool MA1995', 3,500 %, fällig am 20.06.2044	481	0,03
132	Ginnie Mae II Pool MA2678', 3,500 %, fällig am 20.03.2045	139	0,01
278	Ginnie Mae II Pool MA3937', 3,500 %, fällig am 20.09.2046	293	0,02
391	Ginnie Mae II Pool MA4068', 3,000 %, fällig am 20.11.2046	407	0,03
1860	Ginnie Mae II Pool MA4511', 4,000 %, fällig am 20.06.2047	1974	0,13
61	Ginnie Mae II Pool MA4836', 3,000 %, fällig am 20.11.2047	64	–
71	Ginnie Mae II Pool MA4837', 3,500 %, fällig am 20.11.2047	75	0,01
2392	Ginnie Mae II Pool MA4838', 4,000 %, fällig am 20.11.2047	2525	0,16
632	Ginnie Mae II Pool MA4899', 3,000 %, fällig am 20.12.2047	657	0,04
1043	Ginnie Mae II Pool MA4901', 4,000 %, fällig am 20.12.2047	1104	0,07

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

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
173	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Klasse AJ, 5,450 %, fällig am 12.08.2048 *	107	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
22	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-IQ12, Series 2006 IQ12, Klasse AJ, 5,399 %, fällig am 15.12.2043	15	–
9	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Klasse AJ, 5,438 %, fällig am 15.03.2044	9	–
39	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16, Series 2007 IQ16, Klasse AJ, 6,354 %, fällig am 12.12.2049 *	25	–
2132	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Series 2005 2AR, Klasse B1, 2,127 %, fällig am 25.04.2035 *	1835	0,12
280	MSCG Trust 2015-ALDR, Series 2015 ALDR, Klasse A2, 144A, 3,462 %, fällig am 07.06.2035 *	296	0,02
2870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse A, 144A, 3,047 %, fällig am 15.08.2034	2996	0,20
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
1442	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Series 2017 6A, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 27.08.2057 *	1536	0,10
1570	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Series 2006 DR1, Klasse 2A1, 144A, 5,500 %, fällig am 25.05.2035	1523	0,10
221	Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Series 2005 A15, Klasse 1A4, 5,750 %, fällig am 25.02.2036	231	0,02
9	Sequoia Mortgage Trust 2004-10, Series 2004 10, Klasse A1A, 2,267 %, fällig am 20.11.2034 *	9	–
690	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Series 2017 C2, Klasse A4, 3,487 %, fällig am 15.08.2050	767	0,05
83.258	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Series 2018 C9, Klasse XA, 0,891 %, fällig am 15.03.2051 *	5079	0,33
100	VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust, Series 2012 6AVE, Klasse A, 144A, 2,996 %, fällig am 15.11.2030	104	0,01
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
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
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
280	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Klasse A, 144A, 4,104 %, fällig am 14.09.2022 *	288	0,02
20	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12, Series 2013 LC12, Klasse B, 4,285 %, fällig am 15.07.2046 *	21	–
250	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Series 2015 LC20, Klasse AS, 3,467 %, fällig am 15.04.2050	268	0,02
160	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Klasse AS, 3,406 %, fällig am 15.05.2048	172	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
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 583.149 USD)		596.386	38,86
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 27,68 % (28. Februar 2019: 32,63 %)			
Australien – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,30 %)			
35	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, fällig am 24.02.2022	36	–
300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, fällig am 30.09.2043	405	0,03
1540	BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, fällig am 19.10.2075 *	1793	0,12
200	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,900 %, fällig am 12.07.2047	238	0,01
450	Westpac Banking Corp. 2,600 %, fällig am 23.11.2020	453	0,03
		2925	0,19
Belgien – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,75 %)			
1990	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2026	2178	0,14
250	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	309	0,02
315	Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 3,300 %, fällig am 01.02.2023	331	0,02
170	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, fällig am 23.01.2025	190	0,01
780	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, fällig am 13.04.2028	881	0,06
110	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, fällig am 23.01.2029	131	0,01
100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, fällig am 15.04.2048	120	0,01
1400	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, fällig am 23.01.2049	1905	0,12
		6045	0,39
Brasilien – 0,53 % (28. Februar 2019: 0,83 %)			
150	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022	160	0,01
57	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	64	–
5220	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, fällig am 27.01.2025	5713	0,37
390	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	474	0,03
840	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	997	0,07
210	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 21.11.2036	277	0,02
390	Yamana Gold Inc, 4,625 %, fällig am 15.12.2027	431	0,03
		8116	0,53
Kanada – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,22 %)			
240	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	241	0,01
160	Bank of Montreal, 3,803 %, fällig am 15.12.2032 *	173	0,01
290	Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, fällig am 30.05.2041	394	0,03
500	Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, fällig am 01.05.2043	706	0,05
20	Teck Resources Ltd, 6,000 %, fällig am 15.08.2040	23	–
590	Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, fällig am 11.06.2021	603	0,04
		2140	0,14
Kaiman inseln – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
18	Ambac LSNI LLC, 144 A, 6,945 %, fällig am 12.02.2023 *	18	–
China – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,23 %)			
1120	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, fällig am 05.05.2025	1204	0,08
620	Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	689	0,04
820	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 144A, 4,375 %, fällig am 10.04.2024	902	0,06
		2795	0,18
Kolumbien – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
960	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	1150	0,07
Dänemark – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
1380	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	1462	0,10
510	Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, fällig am 20.09.2022 *	517	0,03
300	Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	319	0,02
1020	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	1145	0,07
280	Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, fällig am 20.12.2025 *	295	0,02
		3738	0,24
Finnland – 0,04 % (28. Februar 2019: 0,06 %)			
550	Nordea Bank Abp, 144A, 4,875 %, fällig am 13.05.2021	571	0,04
Frankreich – 0,74 % (28. Februar 2019: 1,16 %)			
400	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	420	0,03
280	BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, fällig am 09.01.2025	298	0,02
1880	BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	2068	0,13
620	BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, fällig am 13.03.2027	695	0,05
1580	BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, fällig am 14.08.2028	1802	0,12
1040	BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	1253	0,08
550	BNP Paribas SA, 144A, 4,375 %, fällig am 01.03.2033 *	609	0,04
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

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Frankreich – (Fortsetzung)		
1110 Danone SA, 144A, 2.589 %, fällig am 02.11.2023	1145	0,07
240 Danone SA, 144A, 2,947 %, fällig am 02.11.2026	256	0,02
210 Pernod Ricard SA, 144A, 4,450 %, fällig am 15.01.2022	221	0,01
940 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, fällig am 17.09.2024	1018	0,07
	11.316	0,74
Deutschland – 0,03 % (28.Februar2019:0,05 %)		
500 Deutsche Telekom International Finance BV, 144A, 2,820 %, fällig am 19.01.2022	512	0,03
Irland – 0,09 % (28.Februar2019:0,20 %)		
330 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, fällig am 15.05.2021	341	0,02
160 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,625 %, fällig am 01.07.2022	170	0,01
640 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	681	0,05
50 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	52	–
120 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	132	0,01
	1376	0,09
Israel – 0,27 % (28.Februar2019:0,25 %)		
480 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	477	0,03
110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	106	0,01
170 Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	169	0,01
710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	690	0,05
1200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	1120	0,07
790 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	833	0,05
840 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	735	0,05
	4130	0,27
Italien – 0,40 % (28.Februar2019:0,44 %)		
1030 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	1058	0,07
830 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12.01.2023	858	0,06
960 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	1009	0,07
1050 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	1143	0,07
1660 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	1784	0,12
200 UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.02.2034 *	232	0,01
	6084	0,40
Japan – 0,04 % (28.Februar2019:0,07 %)		
250 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,998 %, fällig am 22.02.2022	257	0,02
370 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 2,058 %, fällig am 14.07.2021	373	0,02
	630	0,04
Kasachstan – 0,04 % (28.Februar2019:0,04 %)		
520 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, fällig am 24.10.2048	686	0,04
Kuwait – 0,04 % (28.Februar2019:0,06 %)		
520 Equate Petrochemical BV, 144A, 4,250 %, fällig am 03.11.2026	562	0,04
Luxemburg – 0,27 % (28.Februar2019:0,03 %)		
1786 ArcelorMittal SA, 6,250 %, fällig am 25.02.2022	1918	0,13
70 Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	73	–
1310 ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	1517	0,10
410 Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	445	0,03
150 Arcelormittal SA, 7,000 %, fällig am 15.10.2039	190	0,01
	4143	0,27
Macau – 0,13 % (28.Februar2019:0,12 %)		
730 Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	786	0,05
540 Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	608	0,04
580 Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	658	0,04
	2052	0,13
Mexiko – 0,15 % (28.Februar2019:0,25 %)		
100 America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 30.03.2020	100	0,01
700 America Movil SAB de CV, 3,125 %, fällig am 16.07.2022	727	0,05
20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, fällig am 01.03.2035	29	–
20 America Movil SAB de CV, 6,125 %, fällig am 15.11.2037	29	–
590 Petroleos Mexicanos, 4,250 %, fällig am 15.01.2025	591	0,04
260 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, fällig am 04.08.2026	282	0,02
25 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, fällig am 15.06.2035	25	–
510 Petroleos Mexicanos, 5,500 %, fällig am 27.06.2044	450	0,03
	2233	0,15
Marokko – 0,09 % (28.Februar2019:0,13 %)		
1230 OCP SA, 144A, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	1332	0,09
Niederlande – 0,52 % (28.Februar2019:0,92 %)		
200 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750 %, fällig am 28.07.2025	223	0,02
1250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 01.12.2023	1360	0,09
1840 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, fällig am 04.08.2025	2041	0,13
300 Cooperatieve Rabobank UA, 5,250 %, fällig am 04.08.2045	398	0,03
940 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, fällig am 26.04.2021	960	0,06
1490 Shell International Finance BV, 2,875 %, fällig am 10.05.2026	1588	0,10
160 Shell International Finance BV, 4,550 %, fällig am 12.08.2043	200	0,01
770 Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 11.05.2045	950	0,06
270 Shell International Finance BV, 4,000 %, fällig am 10.05.2046	316	0,02
	8036	0,52
Peru – 0,16 % (28.Februar2019:0,24 %)		
2090 Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	2438	0,16
Südafrika – 0,17 % (28.Februar2019:0,25 %)		
280 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, fällig am 10.04.2022	290	0,02
670 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625 %, fällig am 11.09.2024	717	0,05
1130 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	1290	0,08
290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, fällig am 11.09.2027	318	0,02
	2615	0,17
Spanien – 0,19 % (28.Februar2019:0,31 %)		
200 Banco Santander SA, 2,968 %, fällig am 12.04.2023 *	203	0,01
400 Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023	424	0,03
1000 Banco Santander SA, 4,379 %, fällig am 12.04.2028	1131	0,07
500 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, fällig am 08.03.2027	556	0,04
210 Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, fällig am 08.03.2047	258	0,02
260 Telefonica Emisiones SA, 4,895 %, fällig am 06.03.2048	317	0,02
	2889	0,19
Schweiz – 0,83 % (28.Februar2019:1,02 %)		
700 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, fällig am 11.09.2025 *	704	0,05
490 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, fällig am 15.05.2045	641	0,04
210 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	251	0,02
10 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 30.05.2023	11	–
2190 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	2338	0,15
1280 Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, fällig am 29.04.2024	1385	0,09
470 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	509	0,03
30 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	32	–
700 Syngenta Finance NV, 144A, 3,933 %, fällig am 23.04.2021	715	0,05
200 UBS AG/London, 144A, 4,500 %, fällig am 26.06.2048	267	0,02
790 UBS Group AG, 144A, 3,491 %, fällig am 23.05.2023	822	0,05
330 UBS Group AG, 144A, 4,125 %, fällig am 24.09.2025	368	0,02
1240 UBS Group AG, 144A, 4,253 %, fällig am 23.03.2028	1400	0,09
1000 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, fällig am 13.08.2030 *	1058	0,07
2090 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	2230	0,15
	12.731	0,83
Vereinigte Arabische Emirate – 0,08 % (28.Februar2019:0,13 %)		
90 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	94	0,01
200 DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	225	0,01
760 DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	854	0,06
	1173	0,08
Großbritannien – 1,55 % (28.Februar2019:2,10 %)		
410 Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	474	0,03
2140 Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	2426	0,16

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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Großbritannien – (Fortsetzung)			
160	BAT Capital Corp, 3,557 %, fällig am 15.08.2027	168	0,01
2380	BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	2482	0,16
70	BP Capital Markets Plc, 3,561 %, fällig am 11.11.2021	72	–
190	BP Capital Markets Plc, 3,535 %, fällig am 04.11.2024	206	0,01
350	BP Capital Markets Plc, 3,506 %, fällig am 17.03.2025	381	0,02
310	Diageo Capital Plc, 4,828 %, fällig am 15.07.2020	314	0,02
200	Fiat Chrysler Automobiles NV, 4,500 %, fällig am 15.04.2020	201	0,01
910	HSBC Holdings Plc, 3,400 %, fällig am 08.03.2021	926	0,06
430	HSBC Holdings Plc, 4,250 %, fällig am 18.08.2025	466	0,03
330	HSBC Holdings Plc, 4,300 %, fällig am 08.03.2026	367	0,02
400	HSBC Holdings Plc, 4,041 %, fällig am 13.03.2028 *	439	0,03
2120	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	2409	0,16
1200	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	1315	0,09
340	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, fällig am 02.05.2036	466	0,03
600	HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Ewig *	615	0,04
800	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	867	0,06
1500	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	1644	0,11
780	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	874	0,06
87	Reynolds American Inc, 3,250 %, fällig am 12.06.2020	87	0,01
290	Reynolds American Inc, 5,850 %, fällig am 15.08.2045	347	0,02
100	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,125 %, fällig am 15.12.2022	109	0,01
230	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,100 %, fällig am 10.06.2023	254	0,02
460	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, fällig am 19.12.2023	515	0,03
1300	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	1424	0,09
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, fällig am 25.06.2024 *	215	0,01
630	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	677	0,04
230	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, fällig am 18.05.2029 *	269	0,02
1000	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, fällig am 27.01.2030 *	1185	0,08
500	Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 15.09.2045	648	0,04
250	Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, fällig am 07.11.2023	275	0,02
420	Standard Chartered Plc, 144A, 5,700 %, fällig am 26.03.2044	547	0,04
110	Vodafone Group Plc, 5,250 %, fällig am 30.05.2048	139	0,01
		23.803	1,55
USA – 20,11 % (28.Februar2019:22,18 %)			
470	3M Co, 2,375 %, fällig am 26.08.2029	483	0,03
272	Abbott Laboratories, 3,750 %, fällig am 30.11.2026	307	0,02
230	Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	302	0,02
420	Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	586	0,04
120	AbbVie Inc, 2,900 %, fällig am 06.11.2022	124	0,01
2460	AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	2501	0,16
2150	AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	2223	0,14
250	AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025	270	0,02
520	AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	545	0,04
1810	AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	1913	0,12
90	Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	92	0,01
400	Alkoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026	424	0,03
250	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	257	0,02
190	Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	197	0,01
590	Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	645	0,04
7	Allergan Funding SCS, 4,750 %, fällig am 15.03.2045	9	–
290	Altria Group Inc, 4,750 %, fällig am 05.05.2021	301	0,02
250	Altria Group Inc, 3,490 %, fällig am 14.02.2022	259	0,02
420	Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	432	0,03
270	Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	290	0,02
1630	Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	1825	0,12
1440	Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	1647	0,11
580	Altria Group Inc, 5,800 %, fällig am 14.02.2039	712	0,05
2200	Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	2801	0,18
190	Altria Group Inc, 6,200 %, fällig am 14.02.2059	249	0,02
660	Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	724	0,05
860	Amazon.com Inc, 3,875 %, fällig am 22.08.2037	1036	0,07
340	Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	480	0,03
320	Amazon.com Inc, 4,050 %, fällig am 22.08.2047	412	0,03
5	Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, fällig am 07.06.2020	7	–
390	American Express Credit Corp, 2,375 %, fällig am 26.05.2020	390	0,03
70	American International Group Inc, 3,750 %, fällig am 10.07.2025	76	0,01
234	American International Group Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2037 *	258	0,02
5920	American Tower Trust #1, Klasse 2A, Pool 13, 144A, 3,070 %, fällig am 15.03.2023	6112	0,40
80	Amgen Inc, 2,125 %, fällig am 01.05.2020	80	0,01
330	Amgen Inc, 3,625 %, fällig am 22.05.2024	357	0,02
34	Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	42	–
180	Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	186	0,01
530	Anthem Inc., 2,950 %, fällig am 01.12.2022	547	0,04
200	Anthem Inc., 3,350 %, fällig am 01.12.2024	213	0,01
730	Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	799	0,05
75	Apache Corp. 3,250 %, fällig am 15.04.2022	77	0,01
370	Apache Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	390	0,03
270	Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2030	284	0,02
17	Apache Corp. 6,000 %, fällig am 15.01.2037	19	–
1280	Apache Corp. 5,100 %, fällig am 01.09.2040	1305	0,09
390	Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	369	0,02
180	Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2044	160	0,01
430	Apple Inc, 2,000 %, fällig am 13.11.2020	432	0,03
20	Apple Inc, 1,550 %, fällig am 04.08.2021	20	–
720	Apple Inc, 2,450 %, fällig am 04.08.2026	756	0,05
200	AT&T Inc, 3,400 %, fällig am 15.05.2025	213	0,01
30	AT&T Inc, 6,100 %, fällig am 15.07.2040	40	–
30	AT&T Inc, 6,250 %, fällig am 29.03.2041	41	–
620	AT&T Inc, 4,350 %, fällig am 15.06.2045	700	0,05
1423	AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 09.03.2048	1634	0,11
280	Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	294	0,02
264	Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *	274	0,02
680	Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	716	0,05
330	Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 01.04.2024	359	0,02
520	Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	569	0,04
470	Bank of America Corp, 4,000 %, fällig am 22.01.2025	513	0,03
130	Bank of America Corp, 4.450 %, fällig am 03.03.2026	147	0,01
830	Bank of America Corp, 3,500 %, fällig am 19.04.2026	908	0,06
1440	Bank of America Corp, 4.250 %, fällig am 22.10.2026	1609	0,11
940	Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	1028	0,07
1770	Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	1914	0,12
4250	Bank of America Corp, 3,970 %, fällig am 05.03.2029 *	4765	0,31
1800	Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	2045	0,13
1500	Bank of America Corp, 2,884 %, fällig am 22.10.2030 *	1575	0,10
50	Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Ewig *	55	–
560	Bank of America Corp, 4,330 %, fällig am 15.03.2050 *	716	0,05
250	BBVA USA, 3,875 %, fällig am 10.04.2025	270	0,02
960	Becton Dickinson und Co. 3,363 %, fällig am 06.06.2024	1018	0,07
93	Becton Dickinson und Co. 3,734 %, fällig am 15.12.2024	101	0,01
555	Becton Dickinson und Co. 4,685 %, fällig am 15.12.2044	693	0,05
600	Becton Dickinson und Co. 4,669 %, fällig am 06.06.2047	761	0,05
1330	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.01.2049	1658	0,11
220	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	202	0,01
150	Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	159	0,01
320	Boeing Co/The, 2,700 %, fällig am 01.02.2027	329	0,02
200	Boeing Co/The, 2,800 %, fällig am 01.03.2027	207	0,01
690	Boeing Co/The, 3,200 %, fällig am 01.03.2029	739	0,05

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

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

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
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
180	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, fällig am 31.05.2025	188	0,01
50	Diamondback Energy Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2026	51	–
340	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, fällig am 01.12.2029	336	0,02
450	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	463	0,03
50	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	54	–
130	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, fällig am 15.02.2040	178	0,01
640	Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2029	724	0,05
660	Eaton Corp. 2,750 %, fällig am 02.11.2022	684	0,04
420	Eaton Corp. 4,150 %, fällig am 02.11.2042	524	0,03
36	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	52	–
800	Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2024	866	0,06
210	Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, fällig am 15.06.2028	232	0,02
530	Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, fällig am 15.04.2029	597	0,04
1530	Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, fällig am 15.05.2030	1555	0,10
150	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	174	0,01
470	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	466	0,03
90	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, fällig am 01.03.2022	96	0,01
290	Enterprise Products Operating LLC, 5,200 %, fällig am 01.09.2020	295	0,02
1080	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	1215	0,08
670	Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, fällig am 31.01.2030	687	0,04
1150	Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, fällig am 31.01.2050	1215	0,08
160	Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, fällig am 31.01.2051	160	0,01
90	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	88	0,01
210	EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	236	0,02
690	EOG Resources Inc, 3,900 %, fällig am 01.04.2035	808	0,05
470	Exxon Mobil Corp. 3,043 %, fällig am 01.03.2026	505	0,03
1130	Exxon Mobil Corp. 4,114 %, fällig am 01.03.2046	1368	0,09
110	FirsEnergy Corp, Series B, 4,250 %, fällig am 15.03.2023	118	0,01
3460	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	3837	0,25
1948	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	2848	0,19
1000	FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	1233	0,08
240	Ford Motor Co, 4,750 %, fällig am 15.01.2043	207	0,01
310	Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, fällig am 02.08.2021	324	0,02
340	Fox Corp, 144 A, 4,030 %, fällig am 25.01.2024	368	0,02
2160	Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	2771	0,18
160	Fox Corp, 144A, 5,576 %, fällig am 25.01.2049	215	0,01
139	Freeport-McMoRan Inc, 3.550 %, fällig am 01.03.2022	140	0,01
10	Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	10	–
30	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	30	–
390	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	379	0,02
433	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, fällig am 15.11.2020	434	0,03
1380	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	1580	0,10
170	General Electric Co, 4,375 %, fällig am 16.09.2020	172	0,01
78	General Electric Co, 5,300 %, fällig am 11.02.2021	80	0,01
230	General Electric Co. 6,750 %, fällig am 15.03.2032	313	0,02
720	General Electric Co, 6,150 %, fällig am 07.08.2037	947	0,06
450	General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	586	0,04
2161	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	3014	0,20
50	General Motors Co, 5,150 %, fällig am 01.04.2038	51	–
230	General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	259	0,02
330	General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	361	0,02
360	General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, fällig am 25.09.2021	372	0,02
40	General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, fällig am 10.04.2022	41	–
10	General Motors Financial Co Inc, 4,250 %, fällig am 15.05.2023	11	–
50	General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, fällig am 17.01.2027	54	–
110	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, fällig am 01.09.2020	110	0,01
200	Gilead Sciences Inc, 3,500 %, fällig am 01.02.2025	217	0,01
250	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	323	0,02
10	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250 %, fällig am 01.06.2025	11	–
80	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, fällig am 15.04.2026	90	0,01
3	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	3	–
210	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,375 %, fällig am 15.03.2020	210	0,01
10	Goldman Sachs Group Inc/The, Series D, 6,000 %, fällig am 15.06.2020	10	–
380	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,250 %, fällig am 27.07.2021	399	0,03
750	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, fällig am 31.10.2022 *	765	0,05
440	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, fällig am 23.02.2023	460	0,03
320	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,000 %, fällig am 03.03.2024	348	0,02
800	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, fällig am 08.07.2024	865	0,06
720	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	787	0,05
1970	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	2117	0,14
4750	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, fällig am 23.04.2029 *	5243	0,34
2650	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.20292029 *	3008	0,20
670	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, fällig am 01.02.2041	985	0,06
560	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	722	0,05
1050	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	1343	0,09
460	Halliburton Co, 3,800 %, fällig am 15.11.2025	505	0,03
60	Halliburton Co. 4,850 %, fällig am 15.11.2035	69	–
320	Halliburton Co. 5,000 %, fällig am 15.11.2045	348	0,02
50	Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	52	–
200	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	210	0,01
150	HCA Inc, 4.750 %, fällig am 01.05.2023	162	0,01
100	HCA Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	111	0,01
30	HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	33	–
10	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.04.2025	11	–
170	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2026	195	0,01
40	HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.09.2026	44	–
100	HCA Inc, 4,500 %, fällig am 15.02.2027	111	0,01
70	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	79	0,01
400	HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	476	0,03
30	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.04.2025	30	–
330	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	338	0,02
290	HSBC Bank USA NA, 4,875 %, fällig am 24.08.2020	295	0,02
430	Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	476	0,03
1700	Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	1797	0,12
70	Humana Inc, 4,625 %, fällig am 01.12.2042	82	0,01
90	Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	111	0,01
20	Humana Inc, 4,800 %, fällig am 15.03.2047	24	–
50	ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, fällig am 21.12.2065 *	41	–
80	Intel Corp. 3,700 %, fällig am 29.07.2025	88	0,01
130	Intel Corp. 3,734 %, fällig am 08.12.2047	153	0,01
1940	International Business Machines Corp, 3,000 %, due 15.05.2024	2057	0,13
400	International Lease Finance Corp, 8,625 %, due 15.01.2022	446	0,03
150	International Lease Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.08.2022	164	0,01
1040	Johnson & Johnson, 3,625 %, fällig am 03.03.2037	1199	0,08
320	JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, fälig am 15.08.2021	333	0,02
100	JPMorgan Chase & Co, 4,500 %, fällig am 24.01.2022	105	0,01
250	JPMorgan Chase & Co, 3,875 %, fällig am 10.09.2024	271	0,02

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
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
1400	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *	1519	0,10
970	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, fällig am 01.10.2027	1098	0,07
1000	JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, fällig am 23.01.2029 *	1093	0,07
770	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, fällig am 23.07.2029 *	888	0,06
780	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	911	0,06
1730	JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	2310	0,15
150	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.03.2021	152	0,01
380	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, fällig am 01.09.2023	397	0,03
110	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,250 %, fällig am 01.09.2024	120	0,01
130	Kinder Morgan Inc/DE, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2021	133	0,01
300	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.06.2025	331	0,02
680	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, fällig am 01.03.2028	759	0,05
270	Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	322	0,02
170	Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, fällig am 01.06.2045	202	0,01
30	KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, fällig am 01.02.2043	40	–
223	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,875 %, fällig am 15.02.2025	229	0,02
310	Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, fällig am 15.07.2025	323	0,02
140	Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, fällig am 01.06.2026	140	0,01
80	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, fällig am 15.07.2035	85	0,01
770	L3Harris Technologies Inc. 4,854 %, fällig am 27.04.2035	957	0,06
230	L3Harris Technologies Inc. 5,054 %, fällig am 27.04.2045	302	0,02
270	Lamb Weston Holdings Inc, 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	281	0,02
1350	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	1400	0,09
160	Lehman Brothers Escrow, Series DMTN, Nullkupon, Ewig †	–	–
170	Lehman Brothers Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
1110	Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewig †	–	–
960	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
207	Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig †	3	–
79	Lehman Swap Receipt, Nullkupon, Ewig †	1	–
160	Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	170	0,01
50	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 30.05.2025	54	–
40	Lennar Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2027	45	–
530	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	591	0,04
90	Lockheed Martin Corp, 3,100 %, fällig am 15.01.2023	94	0,01
460	Lockheed Martin Corp, 3,550 %, fällig am 15.01.2026	510	0,03
40	Lockheed Martin Corp, 4,500 %, fällig am 15.05.2036	51	–
200	LyondellBasell Industries NV, 6,000 %, fällig am 15.11.2021	213	0,01
370	Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	393	0,03
1090	Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	1218	0,08
400	McDonald's Corp, 3,700 %, fällig am 30.01.2026	440	0,03
370	McDonald's Corp, 3,500 %, fällig am 01.03.2027	405	0,03
260	McDonald's Corp, 3,800 %, fällig am 01.04.2028	291	0,02
414	Medtronic Inc, 3,500 %, fällig am 15.03.2025	454	0,03
300	MetLife Inc, 6,400 %, fällig am 15.12.2036	371	0,02
530	Microsoft Corp. 1,550 %, fällig am 08.08.2021	533	0,03
770	Microsoft Corp, 2,400 %, fällig am 06.02.2022	787	0,05
820	Microsoft Corp, 2,875 %, fällig am 06.02.2024	866	0,06
200	Microsoft Corp, 2,700 %, fällig am 12.02.2025	212	0,01
2230	Microsoft Corp, 2,400 %, fällig am 08.08.2026	2348	0,15
1400	Microsoft Corp, 3,300 %, fällig am 06.02.2027	1552	0,10
20	Microsoft Corp, 3.450 %, fällig am 08.08.2036	23	–
390	Microsoft Corp, 3,750 %, fällig am 12.02.2045	475	0,03
250	Microsoft Corp, 3,950 %, fällig am 08.08.2056	318	0,02
30	Molson Coors Beverage Co, 3,500 %, fällig am 01.05.2022	31	–
1360	Morgan Stanley, 3,772 %, fällig am 24,01.2029 *	1512	0,10
50	Morgan Stanley, 4,431 %, fällig am 23.01.2030 *	58	–
1260	Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	1302	0,08
380	MPLX LP, 4,875 %, fällig am 01.12.2024	422	0,03
230	MPLX LP, 4,000 %, fällig am 15.03.2028	242	0,02
1750	MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	1959	0,13
410	MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	418	0,03
940	MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	954	0,06
360	MPLX LP, 5,500 %, fällig am 15.02.2049	410	0,03
100	Netflix Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2021	102	0,01
160	Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	167	0,01
950	Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	985	0,06
330	Noble Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.11.2043	349	0,02
180	Noble Energy Inc, 4,950 %, fällig am 15.08.2047	190	0,01
790	Northrop Grumman Corp., 2,930 %, fällig am 15.01.2025	838	0,05
1140	Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	1231	0,08
40	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	31	–
40	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	31	–
542	Occidental Petroleum Corp. 4,850 %, fällig am 15.03.2021	556	0,04
380	Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, fällig am 13.08.2021	385	0,03
80	Occidental Petroleum Corp. 3,125 %, fällig am 15.02.2022	82	0,01
550	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.08.2022	561	0,04
40	Occidental Petroleum Corp. 6,950 %, fällig am 01.07.2024	47	–
1030	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, fällig am 15.08.2024	1048	0,07
270	Occidental Petroleum Corp. 5,550 %, fällig am 15.03.2026	306	0,02
410	Occidental Petroleum Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	420	0,03
610	Occidental Petroleum Corp. 3,200 %, fällig am 15.08.2026	622	0,04
300	Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	298	0,02
2070	Occidental Petroleum Corp. 3,500 %, fällig am 15.08.2029	2084	0,14
260	Occidental Petroleum Corp. 7,875 %, fällig am 15.09.2031	339	0,02
730	Occidental Petroleum Corp. 6,450 %, fällig am 15.09.2036	865	0,06
200	Occidental Petroleum Corp. 6,200 %, fällig am 15.03.2040	236	0,02
240	Occidental Petroleum Corp. 4,625 %, fällig am 15.06.2045	234	0,02
520	Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	633	0,04
110	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	100	0,01
510	Occidental Petroleum Corp. 4,100 %, fällig am 15.02.2047	466	0,03
260	Occidental Petroleum Corp. 4,200 %, fällig am 15.03.2048	243	0,02
1000	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.08.2049	952	0,06
300	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,056 %, fällig am 05.04.2025	305	0,02
310	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,293 %, fällig am 05.04.2027	318	0,02
900	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	928	0,06
220	PepsiCo Inc, 3,125 %, fällig am 01.11.2020	222	0,01
310	Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021	317	0,02
160	Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 22.08.2022	165	0,01
540	Philip Morris International Inc, 2,500 %, fällig am 02.11.2022	556	0,04
160	Philip Morris International Inc, 4,500 %, fällig am 20.03.2042	188	0,01
390	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	402	0,03
270	Progress Energy Inc, 4,400 %, fällig am 15.01.2021	274	0,02
30	QEP Resources Inc, 6,875 %, fällig am 01.03.2021	29	–
10	QVC Inc, 5,950 %, fällig am 15.03.2043	10	–
19	Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	16	–
420	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	305	0,02
200	Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	127	0,01
20	Raytheon Co. 3,125 %, fällig am 15.10.2020	20	–
370	Republic Services Inc, 2,500 %, fällig am 15.08.2024	385	0,03
430	salesforce.com Inc, 3,250 %, fällig am 11.04.2023	453	0,03
140	salesforce.com Inc, 3,700 %, fällig am 11.04.2028	158	0,01
80	Santander Holdings USA Inc, 4,500 %, fällig am 17.07.2025	89	0,01
220	Schlumberger Holdings Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 21.12.2025	242	0,02
322	Schlumberger Holdings Corp, 3,900 %, fällig am 17.05.2028	347	0,02
430	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	634	0,04

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
150	Southwestern Electric Power Co, 6,200 %, fällig am 15.03.2040	215	0,01
20	Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	24	–
445	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	619	0,04
10	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	11	–
220	Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	256	0,02
80	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	80	0,01
60	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, fällig am 01.04.2044	63	–
290	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	287	0,02
16	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, fällig am 16.12.2039	25	–
1010	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	1334	0,09
1820	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144 A, 2,900 %, fällig am 01.03.2030	1840	0,12
320	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	325	0,02
420	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	576	0,04
560	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, fällig am 15.11.2040	670	0,04
85	Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, fällig am 15.07.2033	125	0,01
50	TJX Cos Inc/The, 2,250 %, fällig am 15.09.2026	52	–
150	Toll Brothers Finance Corp, 4,375 %, fällig am 15.04.2023	158	0,01
1350	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	1746	0,11
340	Union Pacific Corp. 3,750 %, fällig am 15.07.2025	376	0,02
110	Union Pacific Corp. 2,150 %, fällig am 05.02.2027	112	0,01
1090	Union Pacific Corp. 3,950 %, fällig am 10.09.2028	1242	0,08
1260	Union Pacific Corp, 144 A, 3,839 %, fällig am 20.03.2060	1391	0,09
470	Union Pacific Corp. 3,750 %, fällig am 05.02.2070	489	0,03
180	United Rentals North America Inc, 5,875 %, fällig am 15.09.2026	190	0,01
60	United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	64	–
70	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	71	–
160	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	165	0,01
210	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	221	0,01
650	United Technologies Corp, 3,950 %, fällig am 16.08.2025	728	0,05
930	United Technologies Corp, 4,125 %, fällig am 16.11.2028	1090	0,07
130	United Technologies Corp, 4,500 %, fällig am 01.06.2042	167	0,01
350	UnitedHealth Group Inc, 2,700 %, fällig am 15.07.2020	351	0,02
30	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.10.2020	30	–
130	UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, fällig am 15.02.2021	133	0,01
230	UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, fällig am 15.12.2021	236	0,02
130	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, fällig am 15.07.2025	144	0,01
660	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.12.2028	754	0,05
940	UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, fällig am 15.08.2049	1050	0,07
300	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2059	342	0,02
470	US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, fällig am 26.04.2021	480	0,03
1000	Verizon Communications Inc, 3,376 %, fällig am 15.02.2025	1083	0,07
260	Verizon Communications Inc, 2,625 %, fällig am 15.08.2026	273	0,02
1062	Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028	1250	0,08
190	Verizon Communications Inc, 3,875 %, fällig am 08.02.2029	218	0,01
1390	Verizon Communications Inc, 4,500 %, fällig am 10.08.2033	1706	0,11
580	Verizon Communications Inc, 5,250 %, fällig am 16.03.2037	776	0,05
430	Verizon Communications Inc, 3,850 %, fällig am 01.11.2042	488	0,03
40	Verizon Communications Inc, 4,125 %, fällig am 15.08.2046	48	–
300	Verizon Communications Inc, 4,862 %, fällig am 21.08.2046	397	0,03
50	Verizon Communications Inc, 5,500 %, fällig am 16.03.2047	73	–
310	Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	402	0,03
60	ViacomCBS Inc, 4,250 %, fällig am 01.09.2023	65	–
830	Visa Inc. 3,150 %, fällig am 14.12.2025	902	0,06
890	Visa Inc. 4,300 %, fällig am 14.12.2045	1162	0,08
390	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	349	0,02
480	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	481	0,03
470	Walgreens Boots Alliance Inc, 3,450 %, fällig am 01.06.2026	495	0,03
1590	Walmart Inc. 3,700 %, fällig am 26.06.2028	1807	0,12
40	Walt Disney Co/The, 4,500 %, fällig am 15.02.2021	41	–
170	Walt Disney Co/The, 6,650 %, fällig am 15.11.2037	262	0,02
140	Abfallmanagement Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2024	151	0,01
220	Abfallmanagement Inc, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	239	0,02
480	Abfallmanagement Inc, 3,450 %, fällig am 15.06.2029	532	0,03
720	Abfallmanagement Inc, 4,000 %, fällig am 15.07.2039	867	0,06
310	Abfallmanagement Inc, 4,150 %, fällig am 15.07.2049	387	0,03
140	Wells Fargo & Co, Serie M, 3,450 %, fällig am 13.02.2023	147	0,01
410	Wells Fargo & Co. 4,480 %, fällig am 16.01.2024	449	0,03
240	Wells Fargo & Co. 3,750 %, fällig am 24.01.2024	258	0,02
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
560	Wells Fargo & Co. 3,584 %, fällig am 22.05.2028 *	609	0,04
960	Wells Fargo & Co. 4,150 %, fällig am 24.01.2029	1108	0,07
1620	Wells Fargo & Co. 2,879 %, fällig am 30.10.2030*	1686	0,11
580	Wells Fargo & Co. 4,900 %, fällig am 17.11.2045	737	0,05
720	Wells Fargo & Co. 4,400 %, fällig am 14.06.2046	855	0,06
1890	Wells Fargo & Co. 4,750 %, fällig am 07.12.2046	2387	0,16
130	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Ewig *	144	0,01
170	Western Midstream Operating LP, 2,698 %, fällig am 13.01.2023*	169	0,01
460	Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	460	0,03
110	Western Midstream Operating LP, 4,500 %, fällig am 01.03.2028	110	0,01
2260	Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	2220	0,14
50	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	47	–
310	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	289	0,02
40	WeStrock RKT LLC, 4,000 %, fällig am 01.03.2023	43	–
180	Williams Cos Inc/The, 5,250 %, fällig am 15.03.2020	180	0,01
197	Williams Cos Inc/The, 7,875 %, fällig am 01.09.2021	216	0,01
100	Williams Cos Inc/The, 3,700 %, fällig am 15.01.2023	104	0,01
350	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	471	0,03
760	Williams Cos Inc/The, 7,750 %, fällig am 15.06.2031	1053	0,07
1038	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	1580	0,10
40	Wm Wrigley Jr Co, 144A, 3,375 %, fällig am 21.10.2020	40	–
70	WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022	72	–
330	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	369	0,02
110	Wyeth LLC, 5,950 %, fällig am 01.04.2037	161	0,01
		308.613	20,11
	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 391.307 USD)	424.852	27,68
	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 22,67 % (28.Februar 2019: 21,00 %)		
	Argentinien – 0,19 % (28.Februar 2019: 0,59 %)		
ARS 11.830	Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 *†	93	–
ARS 24.020	Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, fällig am 03.10.2021 †	143	0,01
550	Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 22.04.2021	275	0,02
1590	Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	744	0,05
1060	Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	462	0,03
370	Argentine Republic Government International Bond, 7,125 %, fällig am 06.07.2036	149	0,01
1850	Argentine Republic Government International Bond, 3,750 %, fällig am 31.12.2038	751	0,05

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			
Argentinien – (Fortsetzung)			
170	Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, fällig am 22.04.2046	69	–
370	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6.500 %, fälling am 15.02.2023	149	0,01
320	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	124	0,01
		2959	0,19
Brasilien – 1,18 % (28. Februar 2019: 1,46 %)			
BRL 800	16.Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	3930	0,26
BRL 136	11.Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	2783	0,18
BRL 633	11.Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3079	0,20
350	Brazilian Government International Bond, 2.625 %, fällig am 05.01.2023	355	0,02
770	Brazilian Government International Bond, 4,625 %, fällig am 13.01.2028	847	0,05
760	Brazilian Government International Bond, 5,625 %, fällig am 07.01.2041	897	0,06
720	5Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	6276	0,41
		18.167	1,18
Kolumbien – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
270	1Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	1636	0,11
Ecuador – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,05 %)			
460	Ecuador Government International Bond, 144A, 7,875 %, fällig am 23.01.2028	326	0,02
Ägypten – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
110	1Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	1152	0,08
Indonesien – 0,66 % (28. Februar 2019: 0,59 %)			
650	Indonesia Government International Bond, 3,750 %, fällig am 25.04.2022	673	0,04
510	1Indonesia Government International Bond, 144A, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	1717	0,11
200	Indonesia Government International Bond, 144A, 3,850 %, fällig am 18.07.2027	216	0,01
390	Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	413	0,03
310	1Indonesia Government International Bond, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2045	1635	0,11
280	Indonesia Government International Bond, 5,125 %, fällig am 15.01.2045	349	0,02
200	Indonesia Government International Bond, 144A, 5,250 %, fällig am 08.01.2047	257	0,02
430	Indonesia Government International Bond, 4,350 %, fällig am 11.01.2048	487	0,03
260	4Indonesia Government International Bond, 3,700 %, fällig am 30.10.2049	4384	0,29
		10.131	0,66
Kuwait – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,09 %)			
530	1Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, fällig am 20.03.2027	1675	0,11
Mexiko – 2,16 % (28. Februar 2019: 2,13 %)			
MXN 990	6Mexican Bonos, Series M 20, 10,000 %, fällig am 05.12.2024	404	0,03
MXN 560	148.Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	8450	0,55
MXN 047	132.Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	7184	0,47
MXN 970	256.Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	14.419	0,94
090	2Mexico Government International Bond, 4,600 %, fällig am 10.02.2048	2395	0,16
190	Mexico Government International Bond, 5,750 %, fällig am 12.10.2110	240	0,01
		33.092	2,16
Nigeria – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,03 %)			
300	Nigeria Government International Bond, 144A, 6,500 %, fällig am 28.11.2027	299	0,02
Peru – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
50	Peruvian Government International Bond, 6,550 %, fällig am 14.03.2037	76	–
580	Peruvian Government International Bond, 5,625 %, fällig am 18.11.2050	896	0,06
		972	0,06
Polen – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			
900	1Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, fällig am 22.01.2024	2071	0,13
Katar – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
620	Qatar Government International Bond, 144A, 4,000 %, fällig am 14.03.2029	703	0,04
380	2Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	3041	0,20
		3744	0,24
Russland – 1,54 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			
RUB 900	52.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7,000 %, fällig am 25.01.2023	816	0,05
RUB 430	116.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6215, 7,000 %, fällig am 16.08.2023	1804	0,12
RUB 270	16.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6219, 7,750 %, fällig am 16.09.2026	264	0,02
RUB 230	143.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027	2381	0,16
RUB 331	180.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	2832	0,18
RUB 660	314.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	4893	0,32
RUB 730	232.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, fällig am 10.04.2030	3811	0,25
RUB 030	22.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	350	0,02
RUB 680	382.Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, fällig am 16.03.2039	6409	0,42
		23.560	1,54
Vereinigte Arabische Emirate – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,11 %)			
570	1Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,500 %, fällig am 11.10.2022	1600	0,10
USA – 16,07 % (28. Februar 2019: 14,63 %)			
860	4Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.05.2020	4848	0,32
440	1Federal National Mortgage Association, 6,625 %, fällig am 15.11.2030	2178	0,14
170	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, fällig am 15.02.2040	288	0,02
190	3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, fällig am 15.02.2044	4599	0,30
980	2United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2045	3778	0,25
060	3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046	4088	0,27
790	3United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2048	4937	0,32
670	15.United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	20.171	1,32
400	10.United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050	10.912	0,71
40	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 31.03.2020	40	–
150	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 30.04.2024	158	0,01
230	3United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	3315	0,22
630	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024	647	0,04
640	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	665	0,04
770	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig am 31.05.2026	822	0,05
30	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.07.2026	32	–
540	1United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.09.2026	1599	0,10
890	8United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.10.2026	9231	0,60
520	19.United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2026	20.441	1,33
820	15.United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.01.2027	16.307	1,06
710	1United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.08.2045	2134	0,14
010	8United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.08.2047	9902	0,65
270	43.United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048	56.098	3,66
420	18.United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	24.461	1,59
650	17.United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	23.087	1,51
600	1United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	2049	0,13
400	17.United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	19.762	1,29
		246.549	16,07
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 313.933 USD)		347.933	22,67

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

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Gekaufte Optionen – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,06 %)			
1	U.S. 10 Year April 2020 Call 134,00, fällig am 27.03.2020	850	0,06
–	U.S. 10 Year April 2020 Put 130,00, fällig am 27.03.2020	6	–
–	U.S. Bond April 2020 Call 161,00, fällig am 27.03.2020	897	0,06
–	U.S. Bond April 2020 Call 162,00, fällig am 27.03.2020	998	0,06
–	U.S. Bond April 2020 Put 159,00, fällig am 27.03.2020	8	–
21.200	USD Call/EUR Put 1,0846, fällig am 25.04.2020	64	–
46.260	USD Call/EUR Put 1,0888, fällig am 16.04.2020	165	0,01
10.530	USD Call/EUR Put 1,1075, fällig am 28.04.2020	111	0,01
Summe Gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 1.580 USD)		3099	0,20
Credit Default Swaps – 0,06 % (28. Februar 2019: 0,30 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		890	0,06
Zinsswaps – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1221	0,08
Swaptions – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		110	–
Devisentermingeschäfte – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,25 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1518	0,10

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 Nettoinventarwerts
Futures – 0,75 % (28. Februar 2019: 0,35 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	11.483	0,75
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1580.377	102,98
Verkaufte Optionen – (0,50 %) (28. Februar 2019: (0,03 %))		
– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig am 27.03.2020	(928)	(0,06)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 130,50, fällig am 27.03.2020	(248)	(0,01)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(427)	(0,03)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,00, fällig am 27.03.2020	(634)	(0,04)
– U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, fällig am 27.03.2020	(284)	(0,02)
– U.S. 10 Year June 2020 Call 133,50, fällig am 22.05.2020	(173)	(0,01)
– U.S. 10 Year June 2020 Call 134.00, fällig am 22.05.2020	(307)	(0,02)
– U.S. 10 Year June 2020 Call 134,50, fällig am 22.05.2020	(278)	(0,02)
– U.S. 10 Year June 2020 Put 129,00, fällig am 22.05.2020	(14)	–
– U.S. 5 Year April 2020 Call 119,75, fällig am 27.03.2020	(716)	(0,05)
– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,25, fällig am 27.03.2020	(665)	(0,04)
– U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, fällig am 27.03.2020	(512)	(0,03)
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,50, fällig am 27.03.2020	(1)	–
– U.S. 5 Year April 2020 Put 119,75, fällig am 27.03.2020	(3)	–
– U.S. Bond April 2020 Call 163,00, fällig am 27.03.2020	(596)	(0,04)
– U.S. Bond April 2020 Call 164,00, fällig am 27.03.2020	(264)	(0,02)
– U.S. Bond April 2020 Call 165,00, fällig am 27.03.2020	(592)	(0,04)
– U.S. Bond April 2020 Call 168,00, fällig am 27.03.2020	(465)	(0,03)
– U.S. Bond Juni 2020 Call 174,00, fällig am 22.05.2020	(588)	(0,04)
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten (1.014) USD)	(7695)	(0,50)
Zinsswaps – (0,66 %) (28. Februar 2019: (0,36 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(10.140)	(0,66)
Swaptions – (0,03 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(463)	(0,03)
Devisentermingeschäfte – (0,30 %) (28. Februar 2019: (0,14 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(4601)	(0,30)
Futures – (0,46 %) (28. Februar 2019: (0,56 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(7061)	(0,46)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(29.960)	(1,95)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1550.417	101,03
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(15.774)	(1,03)
Gesamtnettovermögen	$ 1534.643	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 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 & Citi.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Swaptions

Gegenpartei	Beschreibung	Wirksamkeitsdatum	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 Saptions (28. Februar 2019): – USD)				$ (353)

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
90 Day Euro$ Dezember 2020	460	$ 113.959	$ 679
90 Day Euro$ December 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)

Aufstelleung der Terminkontrakte – (Fortsetzung)

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 47,73 % (28.Februar 2019: 47,99 %)			
Belgien – 1,59 % (28.Februar 2019: 1,67 %)			
290	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2,750 %, fällig am 17.03.2036	349	0,28
1100	KBC Group NV, 0,140 %, fällig am 24.11.2022 *	1106	0,89
500	KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027 *	516	0,42
		1971	1,59
Brasilien – 0,34 % (28.Februar 2019: 0,38 %)			
386	Petrobras Global Finance BV, 5,875 %, fällig am 07.03.2022	423	0,34
Kanada – 1,52 % (28.Februar 2019: 1,53 %)			
USD 130	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	118	0,09
1140	Bank of Nova Scotia/The, 0,221 %, fällig am 05.10.2022 *	1150	0,93
600	Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, fällig am 27.04.2023	615	0,50
		1883	1,52
Dänemark – 1,06 % (28.Februar 2019: 1,12 %)			
390	Danske Bank A/S, 0,750 %, fällig am 02.06.2023	400	0,32
910	Nykredit Realkredit A/S, 0,145 %, fällig am 02.06.2022 *	912	0,74
		1312	1,06
Frankreich – 3,30 % (28.Februar 2019: 2,97 %)			
310	Altice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	303	0,24
900	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,046 %, fällig am 03.06.2020 *	901	0,73
460	BNP Paribas SA, 2,875 %, fällig am 20.03.2026 *	472	0,38
600	Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	604	0,49
340	Europcar Mobility Group, 4,000 %, fällig am 30.04.2026	298	0,24
540	RCI Banque SA, 0,257 %, fällig am 12.04.2021 *	541	0,44
200	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 2,125 %, fällig am 27.09.2038	253	0,20
700	Thales SA, 0,750 %, fällig am 23.01.2025	722	0,58
		4094	3,30
Deutschland – 5,58 % (28.Februar 2019: 4,85 %)			
100	Allianz Finance II BV, 5,750 %, fällig am 08.07.2041 *	107	0,09
100	Allianz SE, 4,750 %, Ewig *	113	0,09
350	Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, fällig am 14.09.2040 *	360	0,29
2380	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, fällig am 18.12.2029	2459	1,98
300	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 6,250 %, fällig am 26.05.2042 *	340	0,27
400	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049 *	469	0,38
1020	NRW Bank, 0,375 %, fällig am 16.05.2029	1080	0,87
900	Volkswagen Leasing GmbH, 0,071 %, fällig am 06.07.2021 *	901	0,72
1100	Vonovia Finance BV, 0,052 %, fällig am 22.12.2022 *	1102	0,89
		6931	5,58
Israel – 0,27 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
USD 370	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	322	0,26
USD 10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	9	0,01
USD 10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	8	–
		339	0,27
Italien – 0,72 % (28.Februar 2019: 0,17 %)			
190	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	282	0,23
620	UniCredit Spa, 2,000 %, fällig am 23.09.2029 *	606	0,49
		888	0,72
Japan – 0,53 % (28.Februar 2019: 0,56 %)			
300	Asahi Group Holdings Ltd, 1,151 %, fällig am 19.09.2025	314	0,25
340	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, fällig am 26.01.2023	346	0,28
		660	0,53
Jersey – 0,24 % (28.Februar 2019: 0,26 %)			
290	LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	298	0,24
Luxemburg – 1,13 % (28.Februar 2019: 1,12 %)			
528	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,200 %, fällig am 24.07.2025	574	0,46
260	Prologis International Funding II SA, 2,375 %, fällig am 14.11.2030	306	0,25
500	SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.11.2025	527	0,42
		1407	1,13
Niederlande – 2,40 % (28.Februar 2019: 2,33 %)			
850	ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, fällig am 06.07.2022	988	0,80
200	ABN AMRO Bank NV, 2.875 %, fällig am 30.06.2025 *	201	0,16
200	Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Ewig *	215	0,17
320	Enexis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	339	0,27
300	ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 11.04.2028 *	323	0,26
560	IPD 3 BV, 4,500 %, fällig am 15.07.2022 *	562	0,45
320	TenneT Holding BV, 1,375 %, fällig am 05.06.2028	353	0,29
		2981	2,40
Norwegen – 1,45 % (28.Februar 2019: 0,66 %)			
1030	DNB Bank ASA, 0,050 %, fällig am 14.11.2023	1034	0,83
350	DNB Bank ASA, 1,250 %, fällig am 01.03.2027 *	357	0,29
400	SpareBank 1 SMN, 0,750 %, fällig am 03.07.2023	411	0,33
		1802	1,45
Polen – 0,42 % (28.Februar 2019: 0,46 %)			
520	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 0,750 %, fällig am 25.07.2021	526	0,42
Singapur – 0,47 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
500	Temasek Financial I Ltd, 1,250 %, fällig am 20.11.2049	588	0,47
Südafrika – 0,26 % (28.Februar 2019: 0,27 %)			
310	Anglo American Capital Plc, 1,625 %, fällig am 18.09.2025	320	0,26
Spanien – 0,90 % (28.Februar 2019: 0,94 %)			
300	Banco Santander SA, 2,500 %, fällig am 18.03.2025	321	0,26
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
Supranational – 8,08 % (28.Februar 2019: 7,54 %)			
780	African Development Bank, 0,500 %, fällig am 21.03.2029	834	0,67
4490	European Financial Stability Facility, 0,750 %, fällig am 03.05.2027	4858	3,92
3960	European Stability Mechanism, Series EUR, 0,750 %, fällig am 05.09.2028	4335	3,49
		10.027	8,08
Schweden – 1,76 % (28.Februar 2019: 2,44 %)			
1400	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,186 %, fällig am 26.05.2020 *	1402	1,13
760	Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028 *	780	0,63
		2182	1,76
Schweiz – 1,93 % (28.Februar 2019: 2,05 %)			
970	Glencore Finance Europe Ltd, 1,750 %, fällig am 17.03.2025	1006	0,81
450	UBS AG, 4,750 %, fällig am 12.02.2026 *	468	0,38
330	UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022	345	0,28
550	UBS Group AG, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	574	0,46
		2393	1,93
Vereinigtes Königreich – 4,80 % (28.Februar 2019: 6,26 %)			
373	Aviva Plc, 6,125 %, fällig am 05.07.2043 *	435	0,35
100	Aviva Plc, 3,375 %, fällig am 04.12.2045 *	111	0,09
680	BP Capital Markets Plc, 0,900 %, fällig am 03.07.2024	707	0,57
390	Informa Plc, 1,500 %, fällig am 05.07.2023	407	0,33
360	Leeds Building Society, 0,125 %, fällig am 21.04.2020	360	0,29
270	Leeds Building Society, 1,375 %, fällig am 05.05.2022	278	0,22
1110	Lloyds Banking Group Plc, 0,382 %, fällig am 21.06.2024 *	1122	0,90
420	Rentokil Initial Plc, 0,950 %, fällig am 22.11.2024	435	0,35
530	Royal Bank of Scotland Group Plc, 2,500 %, fällig am 22.03.2023	565	0,46
USD 280	Standard Chartered Plc, 3,950 %, fällig am 11.01.2023	267	0,22
580	Standard Chartered Plc, 3,125 %, fällig am 19.11.2024	643	0,52
100	Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, fällig am 21.01.2027	108	0,09
500	Yorkshire Building Society, 1,250 %, fällig am 17.03.2022	514	0,41
		5952	4,80
USA – 8,98 % (28.Februar 2019: 9,93 %)			
430	Allergan Funding SCS, 1,250 %, fällig am 01.06.2024	448	0,36
340	American Express Credit Corp, 0,625 %, fällig am 22.11.2021	345	0,28
220	AT&T Inc, 3,550 %, fällig am 17.12.2032	282	0,23
720	Bank of America Corp, 1,379 %, fällig am 07.02.2025 *	752	0,61
250	Becton Dickinson und Co. 1,000 %, fällig am 15.12.2022	256	0,21
420	Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, fällig am 16.03.2027	447	0,36
790	Citigroup Inc, 1,750 %, fällig am 28.01.2025	847	0,68
USD 260	CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	242	0,19
430	DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, fällig am 18.09.2049	433	0,35
USD 260	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	229	0,18
1200	General Electric Co, 0,375 %, fällig am 17.05.2022	1207	0,97

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.) EUR	% des Nettoinventarwerts
	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
	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
	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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 114.309 EUR)	122.256	98,49

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
	Gekaufte Optionen – 0,03 % (28.Februar 2019: 0,00 %)		
	– Euro-BPT Future April 2020 Put 146,00, fällig am 27.03.2020	32	0,03
USD	– U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, fällig am 27.03.2020	7	–
	Summe Gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 28 EUR)	39	0,03
	Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam 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	(15)	(0,01)
USD	– U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(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)
	Devisentermingeschäfte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(1416)	(1,14)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	121.876	98,18
	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	2252	1,82
	Gesamtnettovermögen	€ 124.128	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 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
NOK	–	Norwegische Krone
PLN	–	Polnischer Zloty
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	95,70
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,57
Finanzderivate	0,82
Sonstige Vermögenswerte	2,91
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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
Asset-Backed Securities – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			
102	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 3A4, 5,860 %, fällig am 25.01.2037	104	0,50
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 99 USD)		104	0,50
Mortgage-Backed Securities – 6,08 % (28. Februar 2019: 5,50 %)			
97	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2004 AR1, Klasse 6M2, 3,227 %, fällig am 25.02.2034 *	101	0,48
200	Fannie Mae Pool 'CA5227', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	208	0,99
260	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA3, Klasse B1, 6,077 %, fällig am 25.03.2030 *	291	1,38
50	Impac CMB Trust Series 2004-6, Series 2004 6, Klasse 2A, 6,060 %, fällig am 25.10.2034	52	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
154	Lehman XS Trust Series 2006-12N, Series 2006 12N, Klasse A31 A, 1,827 %, fällig am 25.08.2046 *	149	0,71
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
77	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8 XS, Klasse M1, 2,272 %, fällig am 25.04.2035 *	75	0,35
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
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 1 203 USD)		1280	6,08
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 75,47 % (28. Februar 2019: 78,43 %)			
Brasilien – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			
31	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022	33	0,16
20	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	23	0,10
		56	0,26
Kanada – 3,46 % (28. Februar 2019: 2,93 %)			
140	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	139	0,66
80	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	83	0,40
50	Cott Holdings Inc, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	51	0,24
120	GFL Environmental Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	124	0,59
170	Hudbay Minerals Inc, 7,250 %, fällig am 15.01.2023	171	0,81
66	MEG Energy Corp, 6,500 %, fällig am 15.01.2025	65	0,31
100	MEG Energy Corp, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	95	0,45
		728	3,46
Kaiman-inseln – 0,80 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
1	Ambac LSNI LLC, 144 A, 6,945 %, fällig am 12.02.2023 *	1	–
170	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	168	0,80
		169	0,80
Frankreich – 0,95 % (28. Februar 2019: 1,94 %)			
200	Banijay Entertainment SASU, 5,375 %, fällig am 01.03.2025	200	0,95
Deutschland – 0,43 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
90	Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025	91	0,43
Israel – 1,33 % (28. Februar 2019: 0,36 %)			
70	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	68	0,33
200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	211	1,00
		279	1,33
Luxemburg – 1,94 % (28. Februar 2019: 3,11 %)			
200	ARD Finance SA, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	202	0,96
200	Intelsat Jackson Holdings SA, 8,000 %, fällig am 15.02.2024	205	0,98
		407	1,94
Niederlande – 0,99 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
200	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	208	0,99
Vereinigte Arabische Emirate – 1,06 % (28. Februar 2019: 1,01 %)			
130	DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	132	0,63
110	Shelf Drilling Holdings Ltd, 8,250 %, fällig am 15.02.2025	91	0,43
		223	1,06
Vereinigtes Königreich – 4,43 % (28. Februar 2019: 3,67 %)			
200	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	223	1,06
EUR 200	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	231	1,10
210	Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	223	1,06
250	Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, fällig am 15.01.2025	255	1,21
		932	4,43
USA – 58,91 % (28. Februar 2019: 61,90 %)			
180	ADT Security Corp/The, 4,125 %, fällig am 15.06.2023	184	0,87
34	AES Corp/VA, 4,875 %, fällig am 15.05.2023	34	0,16
200	Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	205	0,98
100	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	105	0,50
130	Ally Financial Inc. 7,500 %, fällig am 15.09.2020	134	0,64
–	Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, fällig am 07.06.2020	–	–
31	American Axle & Manufacturing Inc, 6,625 %, fällig am 15.10.2022	31	0,15
40	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, fällig am 01.04.2025	39	0,18
100	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,375 %, fällig am 15.09.2024	76	0,36
200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	209	0,99
150	Axalta Coating Systems LLC, 4,875 %, fällig am 15.08.2024	152	0,72
50	Bausch Health Cos Inc, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	51	0,24
170	Bausch Health Cos Inc, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	175	0,83
140	Bausch Health Cos Inc, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	143	0,68
90	Berry Petroleum Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.02.2026	79	0,37
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
40	Callon Petroleum Co. 8,250 %, fällig am 15.07.2025	36	0,17
320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	329	1,57
130	Centene Corp, 6,125 %, fällig am 15.02.2024	134	0,64
130	Centene Corp, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	134	0,64
50	CenturyLink Inc, Serie V, 5,625 %, fällig am 01.04.2020	50	0,24
90	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, fällig am 23.07.2025	101	0,48
40	Chenère Energy Inc, 4,250 %, fällig am 15.03.2045	29	0,14
150	Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, fällig am 01.10.2024	53	0,25
170	CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	176	0,84
70	CIT Group Inc. 4,125 %, fällig am 09.03.2021	71	0,34
140	CIT Group Inc. 4,750 %, fällig am 16.02.2024	149	0,71
40	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *	42	0,20
180	Cleaver-Brooks Inc, 7,875 %, fällig am 01.03.2023	178	0,84
120	Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	123	0,59
40	CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022	41	0,20
20	CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	20	0,10
50	Covanta Holding Corp., 5,875 %, fällig am 01.07.2025	51	0,24
200	CSC Holdings LLC, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	205	0,98
60	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, fällig am 01.06.2025	63	0,30
30	DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	31	0,14
130	DCP Midstream Operating LP, 4,950 %, fällig am 01.04.2022	133	0,63
32	Dell International LLC / EMC Corp, 5,875 %, fällig am 15.06.2021	32	0,15
7	Delta Air Lines 2007-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, fällig am 10.08.2022	7	0,03
220	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	226	1,07
180	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	194	0,92
70	Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, fällig am 15.10.2024	72	0,34
26	EMC Corp. 2,650 %, fällig am 01.06.2020	26	0,12
80	ESH Hospitality Inc, 5,250 %, fällig am 01.05.2025	81	0,38
50	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp, 8,125 %, fällig am 01.05.2025	49	0,23
170	Extraction Oil & Gas Inc, 7,375 %, fällig am 15.05.2024	59	0,28
110	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 7,875 %, fällig am 15.11.2025	111	0,53
420	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	426	2,03
100	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	86	0,41
110	GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.10.2024	103	0,49
20	GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	18	0,09
100	Golden Nugget Inc, 6,750 %, fällig am 15.10.2024	98	0,47
50	Golden Nugget Inc, 8,750 %, fällig am 01.10.2025	50	0,24
150	Hanesbrands Inc, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	157	0,75

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
240	HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	266	1,26
90	Iron Mountain Inc, 4,375 %, fällig am 01.06.2021	90	0,43
50	iStar Inc, 4,250 %, fällig am 01.08.2025	49	0,24
70	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	73	0,35
210	L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.10.2023	227	1,08
120	Lamb Weston Holdings Inc, 4,625 %, fällig am 01.11.2024	125	0,59
43	Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig †	1	–
100	Lennar Corp, 4,875 %, fällig am 15.12.2023	107	0,51
60	Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	64	0,30
50	Levi Strauss & Co. 5,000 %, fällig am 01.05.2025	52	0,24
40	LifePoint Health Inc, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	40	0,19
100	Lions Gate Capital Holdings LLC, 6,375 %, fällig am 01.02.2024	98	0,47
180	Gruppe Inc. abgleichen, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	187	0,89
170	MGM Resorts International, 6,000 %, fällig am 15.03.2023	183	0,87
100	Mohegan Gaming & Entertainment, 7,875 %, fällig am 15.10.2024	99	0,47
230	Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	168	0,80
40	Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	42	0,20
60	Navient Corp. 5,000 %, fällig am 15.03.2027	58	0,28
130	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	87	0,41
50	NCL Corp Ltd, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	46	0,22
16	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	16	0,08
170	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	132	0,63
60	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	61	0,29
50	PQ Corp, 6,750 %, fällig am 15.11.2022	51	0,24
150	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	155	0,74
70	QEP Resources Inc, 6,875 %, fällig am 01.03.2021	69	0,33
150	Quicken Loans Inc, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	154	0,73
120	Resolute Forest Products Inc, 5,875 %, fällig am 15.05.2023	119	0,56
310	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 5,331 %, fällig am 15.07.2021 *	310	1,47
210	Rockies Express Pipeline LLC, 5,625 %, fällig am 15.04.2020	211	1,00
100	RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, fällig am 15.11.2023	102	0,48
150	Seagate HDD Cayman, 4,875 %, fällig am 01.03.2024	159	0,76
200	Service Corp International/US, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	204	0,97
40	Silversea Cruise Finance Ltd, 7,250 %, fällig am 01.02.2025	41	0,20
90	Spectrum Brands Inc, 5,750 %, fällig am 15.07.2025	92	0,44
200	Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	229	1,09
50	Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15.11.2022	54	0,26
125	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	143	0,68
160	Sprint Corp, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	182	0,86
100	Standard Industries Inc/NJ, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	102	0,48
70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	69	0,33
10	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 %, fällig am 01.02.2025	10	0,05
100	Taylor Morrison Communities Inc, 6,000 %, fällig am 01.09.2023	104	0,49
40	Taylor Morrison Communities Inc, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	41	0,20
320	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	345	1,64
110	T-Mobile USA Inc, 6,000 %, fällig am 15.04.2024	113	0,53
75	Transocean Guardian Ltd, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	75	0,35
50	United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	50	0,24
100	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	102	0,48
100	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	105	0,50
20	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	20	0,10
180	Valvoline Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2024	188	0,89
220	Viking Cruises Ltd, 6,250 %, fällig am 15.05.2025	211	1,00
50	Western Digital Corp. 4,750 %, fällig am 15.02.2026	52	0,25
70	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	40	0,19
20	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	27	0,13
10	WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022	10	0,05
160	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	179	0,85
60	WPX Energy Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2026	60	0,28
200	XPO Logistics Inc, 6,750 %, fällig am 15.08.2024	211	1,00
		12.396	58,91
Sambia – 0,91 % (28. Februar 2019: 0,85 %)			
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	192	0,91
Summe der Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 16.133 USD)		15.881	75,47
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,81 %)			
Argentinien – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,81 %)			
210	Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	98	0,47
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 193 USD)		98	0,47
Schuldscheindarlehen – 9,59 % (28. Februar 2019: 9,88 %)			
50	Academy Ltd, 5,655 %, fällig am 02.07.2022 *	41	0,19
40	Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	40	0,19
39	Advantage Sales & Marketing Inc, 4,895 %, fällig am 25.07.2021 *	37	0,18
107	Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	103	0,49
60	Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	59	0,28
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
70	Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	70	0,33
25	Boyd Gaming Corp, 3,811 %, fällig am 15.09.2023 *	25	0,12
30	Buzz Fusion Sub Ltd, 4,399 %, fällig am 29.01.2027 *	30	0,14
50	Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	46	0,22
60	Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	59	0,28
50	DCert Buyer, Inc., 5,645 %, fällig am 08.08.2026 *	50	0,24
10	Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, fällig am 18.07.2026 *	9	0,04
60	Elanco Animal Health Inc, 0,000 %, fällig am 04.02.2027 *	60	0,28
60	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	59	0,28
81	Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	80	0,38
19	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	19	0,09
107	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	106	0,50
41	Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	41	0,20
16	GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 %, fällig am 02.05.2026 *	15	0,07
4	GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 %, fällig am 02.05.2026 *	4	0,02
6	iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	6	0,03
40	Innophos Holdings, Inc, 0,000 %, fällig am 07.02.2027 *	40	0,19
134	Leslie's Poolmart Inc, 5,262 %, fällig am 16.08.2023 *	129	0,61
80	Medical Solutions Holdings Inc, 6,145 %, fällig am 14.06.2024 *	79	0,38
20	Michaels Stores Inc, 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	18	0,09
60	Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *	58	0,28
50	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	49	0,23
1	PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022 *	1	–
79	Pisces Midco Inc, 5,408 %, fällig am 29.03.2025 *	77	0,36
35	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	35	0,17
22	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	22	0,10
78	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	78	0,37
10	Rockwood Service Corp. 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *	10	0,05
31	Sally Holdings LLC, 3,900 %, fällig am 05.07.2024 *	30	0,14
59	Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	57	0,27
50	Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, fällig am 22.11.2026 *	50	0,24
20	Spencer Spirit IH LLC, 7,629 %, fällig am 14.06.2026 *	20	0,09
20	Surf Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 14.10.2026 *	20	0,10
80	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	79	0,38
40	U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	39	0,19
45	Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	43	0,21
70	World Triathlon Corp. 5,895 %, fällig am 12.08.2026 *	69	0,33
Summe Schuldscheindarlehen (Anschaffungskosten 2.052 USD)		2017	9,59
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-
Termineinlagen – (Fortsetzung)			
400	Cooperatieve 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 %)			
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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(36)	(0,17)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		20.822	98,96
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		219	1,04
Gesamtnettovermögen		$ 21.041	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 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Asset-Backed Securities – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			
1750	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Klasse B, 144A, 4,200 %, fällig am 25.10.2023	1841	0,25
2584	HSI Asset Securitization Corp Trust 2007-OPT1, Serie 2007 OPT1, Klasse 1 A, 1,767 %, fällig am 25.12.2036 *	2283	0,31
Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 3.831 USD)		4124	0,56
Mortgage-Backed Securities – 4,93 % (28. Februar 2019: 5,27 %)			
513	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	254	0,03
3101	CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Klasse 7A2, 144A, 3,670 %, fällig am 27.08.2036 *	2589	0,35
1303	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2015 C03, Class 2M2, 6,627 %, fällig am 25.07.2025 *	1379	0,19
3230	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Class 1M2, 5,177 %, fällig am 25.07.2029 *	3388	0,46
5688	Fannie Mae Pool CA5227, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5936	0,81
3770	Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B1, 144A, 3,927 %, fällig am 25.01.2050 *	3756	0,51
922	GMACM Mortgage Loan Trust 2005-AF2, Series 2005 AF2, Klasse A1, 6,000 %, fällig am 25.12.2035	918	0,13
2722	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Class 2M3, 2,727 %, fällig am 25.08.2036 *	2753	0,37
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
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
16	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Series 2007 LD12, Klasse AJ, 6,517 %, fällig am 15.02.2051 *	15	–
4778	Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Klasse F, 144A, 8,809 %, fällig am 15.09.2028 *	4812	0,66
1113	Lone Star Portfolio Trust, Series 2015 LSMZ, Klasse M, 144A, 8,876 %, fällig am 15.09.2020 *	1111	0,15
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
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
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 36.542 USD)		36.210	4,93

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 39,39 % (28. Februar 2019: 42,92 %)			
Argentinien – 0,45 % (28. Februar 2019: 0,84 %)			
4000	Pampa Energia SA, 7,500 %, fällig am 24.01.2027	3275	0,45
ARS 400	YPF SA, 16,500 %, fällig am 09.05.2022 †	3	–
		3278	0,45
Belgien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			
2090	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	2580	0,35
40	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, fällig am 06.10.2048	47	0,01
		2627	0,36
Brasilien – 3,45 % (28. Februar 2019: 3,21 %)			
2250	Braskem America Finance Co, 7,125 %, fällig am 22.07.2041	2602	0,35
1710	Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02.05.2022	1796	0,25
3820	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Ewig *	3903	0,53
6494	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	7315	1,00
1310	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	1481	0,20
1790	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, fällig am 15.01.2030	1863	0,25
3550	Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	3806	0,52
2210	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	2597	0,35
		25.363	3,45
Kanada – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,45 %)			
2000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	1991	0,27
1630	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	1578	0,22
1790	MEG Energy Corp, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	1693	0,23
460	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	455	0,06
740	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	738	0,10
		6455	0,88
China – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
2580	Prèês NV, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	2866	0,39
Kolumbien – 0,52 % (28. Februar 2019: 1,16 %)			
3680	Millicom International Cellular SA, 5,125 %, fällig am 15.01.2028	3801	0,52
Dänemark – 0,23 % (28. Februar 2019: 0,24 %)			
EUR 1550	Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	1711	0,23
Frankreich – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			
EUR 340	Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	398	0,05
Irland – 0,76 % (28. Februar 2019: 1,29 %)			
1420	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	1512	0,21
1140	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	1193	0,16
2590	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	2851	0,39
		5556	0,76

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Israel – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EUR 1460	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, fällig am 31.01.2025	1686	0,23
2000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	1866	0,25
		3552	0,48
Italien – 1,24 % (28. Februar 2019: 1,17 %)			
EUR 1750	Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Ewig *	2009	0,27
EUR 1880	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	3085	0,42
EUR 3480	UniCredit SpA, 6,625 %, Ewig *	4007	0,55
		9101	1,24
Jersey – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,03 %)			
EUR 220	LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	249	0,03
Kasachstan – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,74 %)			
790	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, fällig am 24.04.2030	921	0,12
3150	KazTransGas JSC, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	3370	0,46
		4291	0,58
Macau – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,18 %)			
1300	Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	1400	0,19
Mexiko – 1,40 % (28. Februar 2019: 1,09 %)			
3130	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Ewig *	3294	0,45
2470	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *	2581	0,35
3790	Orbia Advance Corp SAB de CV, 5,875 %, fällig am 17.09.2044	4379	0,60
		10.254	1,40
Marokko – 0,52 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
3530	OCP SA, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	3824	0,52
Niederlande – 1,81 % (28. Februar 2019: 2,39 %)			
EUR 1600	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Ewig *	1913	0,26
8120	ING Groep NV, 6,875 %, Ewig *	8536	1,16
EUR 1300	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	1289	0,18
1510	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	1568	0,21
		13.306	1,81
Peru – 1,34 % (28. Februar 2019: 1,30 %)			
4050	Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	4724	0,64
4720	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, fällig am 30.04.2028	5117	0,70
		9841	1,34
Südafrika – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	228	0,03
Spanien – 0,22 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			
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 Nettoinventarwerts
		Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
		Schweiz – 0,84 % (28. Februar 2019: 0,67 %)		
	720	Credit Suisse Group AG, 7,500 %, Ewig *	778	0,11
	1438	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	1719	0,23
EUR	630	Holcim Finance Luxembourg SA, 3,000 %, Ewig *	722	0,10
	1770	Syngenta Finance NV, 4,441 %, fällig am 24.04.2023	1883	0,26
	980	UBS Group AG, 7,000 %, Ewig *	1046	0,14
			6148	0,84
		Türkei – 0,62 % (28. Februar 2019: 0,59 %)		
	4620	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, fällig am 19.06.2024	4539	0,62
		Vereinigte Arabische Emirate – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,80 %)		
	20	DAE Funding LLC, 144A, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	20	–
	3240	DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	3642	0,50
			3662	0,50
		Großbritannien – 2,49 % (28. Februar 2019: 3,39 %)		
	3640	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	4058	0,55
GBP	620	Barclays Plc, 7,125 %, Ewig *	880	0,12
GBP	1459	Greene King Finance Plc, Serie B2, 2,878 %, fällig am 15.03.2036 *	1717	0,23
GBP	1050	HSBC Holdings Plc, 7,000 %, fällig am 07.04.2038	2021	0,28
	2550	HSBC Holdings Plc, 6,375 %, Ewig *	2680	0,37
EUR	1600	Lloyds Banking Group Plc, 6,375 %, Ewig *	1789	0,24
GBP	2545	Marston's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	2838	0,39
GBP	1084	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, fällig am 13.07.2044	1817	0,25
	450	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	464	0,06
			18.264	2,49
		USA – 19,11 % (28. Februar 2019: 19,61 %)		
	3250	AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	3435	0,47
	810	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	832	0,11
	2540	Alkoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026	2691	0,37
	1550	Allergan Funding SCS, 4,850 %, fällig am 15.06.2044	1886	0,26
	3300	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	3449	0,47
	400	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	448	0,06
	250	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	279	0,04
	2710	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	2482	0,34
	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
	850	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 15.02.2026	885	0,12
	2380	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2027	2479	0,34
	3030	Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	3072	0,42
	1560	Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	1672	0,23
	880	CenturyLink Inc, Serie W, 6,750 %, fällig am 01.12.2023	970	0,13
	3000	Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	3391	0,46
	320	Comcast Corp. 3,600 %, fällig am 01.03.2024	346	0,05
	1900	Comcast Corp. 4,700 %, fällig am 15.10.2048	2502	0,34
	600	Comcast Corp. 4,950 %, fällig am 15.10.2058	824	0,11
	3548	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, fällig am 01.06.2044	3139	0,43
	1000	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	1107	0,15
	3090	CVS Health Corp. 4,100 %, fällig am 25.03.2025	3390	0,46
	1240	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	1272	0,17
	1720	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 5,875 %, fällig am 15.06.2021	1732	0,24
	1500	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	1571	0,21
	1270	Delphi Technologies Plc, 144 A, 5,000 %, fällig am 01.10.2025	1394	0,19
	333	Delta Air Lines 2007-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, fällig am 10.08.2022	370	0,05
	2275	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022	2378	0,32
	1620	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1665	0,23
	2250	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	2422	0,33
	200	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, fällig am 15.06.2032	286	0,04
	970	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, fällig am 01.03.2022	1036	0,14
	580	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,000 %, fällig am 01.10.2022	620	0,08
	1850	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 4,500 %, fällig am 01.11.2023	1992	0,27
	1600	Enterprise Products Operating LLC, 4,800 %, fällig am 01.02.2049	1867	0,25
	3000	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026	1059	0,14
	3370	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	4927	0,67
	588	Freeport-McMoRan Inc, 3.550 %, fällig am 01.03.2022	594	0,08
	6170	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	6001	0,82
	3719	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	4257	0,58
	50	General Electric Co. 6,750 %, fällig am 15.03.2032	68	0,01
	1046	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	1459	0,20
	710	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	613	0,08
	405	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	355	0,05
	1840	HCA Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	2047	0,28
	1290	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	1321	0,18
	47	JPMorgan Chase & Co, Series I, 5,240 %, Ewig *	47	0,01
	3510	JPMorgan Chase & Co, Series U, 6,125 %, Ewig *	3756	0,51
	40	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,950 %, fällig am 01.09.2022	42	0,01
	550	Kinder Morgan Inc/DE, 8,050 %, fällig am 15.10.2030	737	0,10
	1735	Kinder Morgan Inc/DE, 7,800 %, fällig am 01.08.2031	2441	0,33
	565	Kinder Morgan Inc/DE, 7,750 %, fällig am 15.01.2032	824	0,11
	500	Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, fällig am 15.07.2045	515	0,07
	2026	L3Harris Technologies Inc. 5,054 %, fällig am 27.04.2045	2657	0,36
	40	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.11.2024	42	0,01
	1530	Lamb Weston Holdings Inc, 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	1590	0,22
	318	Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig †	4	–
	590	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	584	0,08
	1443	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	1498	0,20
	990	MPLX LP, 144 A, 6,375 %, fällig am 01.05.2024	1031	0,14
GBP	820	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 2,550 %, fällig am 05.12.2023	1078	0,15
	1750	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	1845	0,25
	360	Navient Corp. 8,000 %, fällig am 25.03.2020	362	0,05
	450	Navient Corp. 5,875 %, fällig am 25.10.2024	462	0,06
	760	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	509	0,07
	2000	Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	2111	0,29
	501	Newell Brands Inc, 3,850 %, fällig am 01.04.2023	521	0,07
	1010	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	1330	0,18
	1190	NRG Energy Inc, 7,250 %, fällig am 15.05.2026	1264	0,17
	1720	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	1354	0,18
	879	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	683	0,09
	690	Occidental Petroleum Corp. 3,500 %, fällig am 15.08.2029	695	0,09
	40	Occidental Petroleum Corp. 7,875 %, fällig am 15.09.2031	52	0,01
	930	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1077	0,15
	2000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	1932	0,26
	1080	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	1088	0,15

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
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
355	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, fällig am 01.03.2032	523	0,07
3000	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	4172	0,57
1000	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	1145	0,16
110	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 %, fällig am 01.02.2025	111	0,02
120	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	123	0,02
1280	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	1268	0,17
280	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	284	0,04
426	United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust, Series B, 4,625 %, fällig am 03.09.2022	445	0,06
650	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	660	0,09
780	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	817	0,11
1200	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1213	0,17
1510	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	1553	0,21
1760	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	1765	0,24
460	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	410	0,06
1370	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	1225	0,17
1910	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Ewig *	2117	0,29
452	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	608	0,08
2155	Williams Cos Inc/The, 5,750 %, fällig am 24.06.2044	2556	0,35
1340	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	1281	0,17
182	XPO Logistics Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 15.06.2022	182	0,02
2420	XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 01.09.2023	2480	0,34
		140.286	19,11
Sambia – 0,39 % (28.Februar2019:0,39 %)			
290	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	279	0,04
1050	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	1000	0,14
1090	First Quantum Minerals Ltd, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	1022	0,14
570	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	535	0,07
		2836	0,39
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 274.102 USD)		289.215	39,39
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 33,29 % (28.Februar2019:28,13 %)			
Argentinien – 0,60 % (28.Februar2019:1,75 %)			
ARS 136.020	Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 *†	1072	0,14
ARS 83.218	Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, fällig am 03.10.2021 †	496	0,07
1020	Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 11.01.2028	413	0,06
ARS 182.520	Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Badlar, 37,342 %, fällig am 03.04.2022 *†	1442	0,20
2510	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	973	0,13
		4396	0,60
Brasilien – 1,26 % (28.Februar2019:1,40 %)			
BRL 24.604	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	6148	0,84
BRL 11.694	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3095	0,42
		9243	1,26
Kolumbien – 1,48 % (28.Februar2019:1,24 %)			
8380	Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	10.797	1,47
COP 171.800	Colombian TES, Series B, 10,000 %, fällig am 24.07.2024	58	0,01
		10.855	1,48
Ägypten – 0,15 % (28.Februar2019:0,31 %)			
EUR 960	Egypt Government International Bond, 6,375 %, fällig am 11.04.2031	1106	0,15
Ghana – 0,24 % (28.Februar2019:0,29 %)			
1730	Ghana Government International Bond, 7,625 %, fällig am 16.05.2029	1754	0,24
Indonesien – 2,84 % (28.Februar2019:2,57 %)			
2390	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	3004	0,41
IDR 33.339.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	9447	1,29
IDR .11.280.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	8402	1,14
		20.853	2,84
Mexiko – 4,89 % (28.Februar2019:4,73 %)			
MXN 52.497	Mexican Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	2661	0,36
MXN 191.250	Mexican Bonos, Series M 20, 7,500 %, fällig am 03.06.2027	10.163	1,39
MXN 423.752	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	23.053	3,14
		35.877	4,89
Nigeria – 0,11 % (28.Februar2019:0,12 %)			
900	Nigeria Government International Bond, 7,625 %, fällig am 28.11.2047	843	0,11
Russland – 3,67 % (28.Februar2019:3,89 %)			
RUB 1165.212	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	18.302	2,49
RUB 542.568	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	8618	1,18
		26.920	3,67
Südafrika – 1,04 % (28.Februar2019:1,19 %)			
ZAR 7261	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, fällig am 31.03.2036	329	0,04
ZAR 166.500	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	7331	1,00
		7660	1,04
USA – 17,01 % (28.Februar2019:9,90 %)			
22.700	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	23.105	3,15
31.172	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	33.387	4,55
34.920	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2024	37.053	5,05
440	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 15.08.2026	453	0,06
1460	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, fällig am 15.11.2026	1551	0,21
770	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.02.2027	833	0,11
1650	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2045	2099	0,29
6325	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.11.2045	8073	1,10
1360	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 15.05.2046	1596	0,22
7140	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2046	8004	1,09
3940	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.11.2046	4960	0,68
360	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2047	464	0,06
120	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	159	0,02
1080	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, fällig am 15.11.2048	1504	0,20
820	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	1073	0,15
430	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	551	0,07
		124.865	17,01
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 264.155 USD)		244.372	33,29
Loan Notes – 6,69 % (28.Februar2019:5,03 %)			
1300	1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	1286	0,18
1638	Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	1568	0,21
891	Almonde Inc, 5,277 %, fällig am 28.04.2024 *	851	0,12
648	Amc Entertainment Holdings Inc, 4,650 %, fällig am 22.04.2026 *	633	0,09
1020	Api Group Inc. 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	1015	0,14
1161	Aramark Services Inc, 3,395 %, fällig am 11.03.2025 *	1156	0,16
1207	Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	1202	0,16
973	Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	962	0,13
721	Brightview Landschaften LLC, 4,187 %, fällig am 15.08.2025 *	723	0,10
849	Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	823	0,11
1202	Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	1189	0,16
662	Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *	657	0,09
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.) USD	% des Nettoinventarwerts
		Loan Notes – (Fortsetzung)		
	1177	Equinox Holdings Inc, 4,645 %, fällig am 08.03.2024 *	1160	0,16
	1020	First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, fällig am 17.02.2027 *	1010	0,14
	648	Focus Financial Partners LLC, 3,645 %, fällig am 03.07.2024 *	645	0,09
	539	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	534	0,07
EUR	940	Froneri Lux FinCo SARL, 0,000 %, fällig am 30.01.2027 *	1032	0,14
	660	Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	657	0,09
	1020	Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, fällig am 05.11.2026 *	1015	0,14
	460	Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	453	0,06
	500	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 3,583 %, fällig am 15.11.2027 *	497	0,07
	503	HCA Inc, 3,395 %, fällig am 13.03.2025 *	503	0,07
	1276	Hilton Worldwide Finance LLC 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	1264	0,17
	598	Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	594	0,08
	682	Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	677	0,09
	513	Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	505	0,07
	748	Mcafee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	745	0,10
	1667	Michaels Stores Inc, 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	1523	0,21
	404	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,305 %, fällig am 07.06.2023 *	390	0,05
	269	Nexstar Broadcasting Inc, 4,405 %, fällig am 19.09.2026 *	268	0,04
	960	Option Care Health Inc, 6,145 %, fällig am 06.08.2026 *	962	0,13
EUR	720	Ortho Clinical Diagnostics S.A., 3,500 %, fällig am 17.01.2027 *	792	0,11
	958	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	946	0,13
	511	Party City Holdings Inc, 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	467	0,06
	1860	Petco Animal Supplies Inc, 5,027 %, fällig am 26.01.2023 *	1496	0,20
	667	Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	654	0,09
	884	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	884	0,12
	129	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	128	0,02
	457	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	454	0,06
	80	Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	78	0,01
	1656	Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	1618	0,22
	958	Sedgwick Claims Management Services Inc, 4,895 %, fällig am 31.12.2025 *	931	0,13
	1300	Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, fällig am 22.11.2026 *	1295	0,18
	1131	Sprint Communications Inc, 4,187 %, fällig am 03.02.2024 *	1125	0,15
EUR	1340	Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 14.08.2024 *	1477	0,20
EUR	2090	TDC A/S, 3,000 %, fällig am 11.06.2025 *	2289	0,31
	1020	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 17.12.2026 *	1013	0,14
	333	Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	331	0,04
	279	UFC Holdings LLC, 4,900 %, fällig am 29.04.2026 *	277	0,04
	1298	Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	1254	0,17
	1912	Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	1905	0,26
	186	VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, fällig am 22.12.2024 *	184	0,02
	830	Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	822	0,11
	682	Western Digital Corp. 3,340 %, fällig am 29.04.2023 *	678	0,09
	1304	Wynn Resorts Finance LLC, 3,400 %, fällig am 20.09.2024 *	1299	0,18
		Loan Notes insgesamt (Anschaffungskosten 50.282 USD)	49.080	6,69
		Termineinlagen – 4,64 % (28. Februar 2019: 3,15 %)		
	15.034	Barclays Capital London, 1,580 %, fällig am 02.03.2020	15.034	2,05
	15.032	Commerzbank London, 1,450 %, fällig am 02.03.2020	15.032	2,04
	4021	Cooperatieve Rabobank U.A, 1,450 %, fällig am 02.03.2020	4021	0,55
		Termineinlagen insgesamt (Anschaffungskosten 34.087 USD)	34.087	4,64
		Organismen für gemeinsame Anlagen – 8,53 % (28. Februar 2019: 9,52 %)		
	1001	Legg Mason China Funds- Western Asset China Bond, Klasse M	12.882	1,75
	81	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Klasse USD ausschüttend (M)	8184	1,12
EUR	74	Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Euro High Yield Fund LM Klasse Euro (thesaurierend)	14.464	1,97
	206	Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Euro High Yield Fund LM Klasse USD ausschüttend	17.667	2,41
	72	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Klasse USD thesaurierend	9427	1,28
		Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 57,345 USD)	62.624	8,53
		Stammaktien – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,10 %) USA – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,10 %)		
	44	Berry Corp	279	0,04
	57	Hercules Offshore Inc †	55	0,01
	9	Montage Ressourcen Corp	31	–
			365	0,05
		Summe Stammaktien (Anschaffungskosten 1.380 USD)	365	0,05
		Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 721.724 USD)	720.077	98,08

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
	Gekaufte Optionen – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
22.820	USD Put/JPY Call 111,00, fällig am 24.04.2020	757	0,10
	Gekaufte Optionen insgesamt (Anschaffungskosten 170 USD)	757	0,10
	Devisentermingeschäfte – 0,37 % (28. Februar 2019: 1,56 %)		
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	2729	0,37
	Futures – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	23	–
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	723.586	98,55

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
	Credit Default Swaps – (0,24 %) (28. Februar 2019: (0,13 %))		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(1777)	(0,24)
	Zinsswaps – (0,02 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(109)	(0,02)
	Devisentermingeschäfte – (1,05 %) (28. Februar 2019: (0,17 %))		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(7723)	(1,05)
	Futures – (0,29 %) (28. Februar 2019: (0,21 %))		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2161)	(0,29)
	Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(11.770)	(1,60)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	711.816	96,95
	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	22.354	3,05
	Gesamtnettovermögen	$ 734.170	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 85.847.000 USD bzw. 11,70 % 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.

Bei dem Kontrahenten der OTC-Optionen handelt es sich um Morgan Stanley.

ABKÜRZUNGEN:

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
COP	–	Kolumbianischer Peso
EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund
IDR	–	Indonesische Rupiah
MXN	–	Mexikanischer Peso
RUB	–	Russischer Rubel
ZAR	–	Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	75,99
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	6,49
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,29
Einlagen bei Kreditinstituten	4,51
Finanzderivate	0,46
Sonstige Vermögenswerte	4,26
Gesamtvermögen	100,00

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	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte 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)

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 Futures-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Asset-Backed Securities – 4,31 % (28. Februar 2019: 4,71 %)			
400	Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Klasse D, 144A, 5,964 %, fällig am 25.10.2032 *	399	0,24
460	Avery Point VI CLO Ltd, Series 2015 6A, Klasse DR, 144A, 4,691 %, fällig am 05.08.2027 *	455	0,27
440	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Klasse C, 144A, 4,969 %, fällig am 20.04.2031 *	431	0,25
300	BlueMountain CLO 2012-2 Ltd, Series 2012 2A, Klasse ER2, 144A, 7,445 %, fällig am 20.11.2028 *	280	0,17
500	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,019 %, fällig am 18.07.2027 *	442	0,26
400	Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,819 %, fällig am 20.04.2029 *	381	0,23
300	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Klasse CR, 144A, 4,981 %, fällig am 15.10.2026 *	297	0,18
250	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,469 %, fällig am 20.07.2028 *	245	0,14
300	GoldEntree Loan Opportunities IX Ltd, Series 2014 9A, Klasse DR2, 144A, 4,775 %, fällig am 29.10.2029 *	296	0,17
250	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Klasse E, 144A, 6,781 %, fällig am 15.04.2031 *	222	0,13
567	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Klasse DR, 144A, 4,631 %, fällig am 15.04.2027 *	556	0,33
300	LCM XXII Ltd 22 A, Klasse DR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	269	0,16
430	OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Klasse CR, 144A, 4,836 %, fällig am 17.07.2029 *	415	0,25
567	OZLM XII Ltd, Series 2015 12A, Klasse D, 144A, 7,170 %, fällig am 30.04.2027 *	514	0,30
580	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Klasse DR, 144A, 5,178 %, fällig am 22.06.2030 *	545	0,32
250	Sound Point Clo XV Ltd, Series 2017 1A, Klasse E, 144A, 7,766 %, fällig am 23.01.2029 *	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
250	Treman Park CLO Ltd, Series 2015 1A, Klasse ERR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	240	0,14
320	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse DRR, 144A, 4,651 %, fällig am 15.04.2027 *	306	0,18
100	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse ERR, 144A, 7,571 %, fällig am 15.04.2027 *	84	0,05
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 7.678 USD)		7296	4,31
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 82,38 % (28. Februar 2019: 86,25 %)			
Argentinien – 0,77 % (28. Februar 2019: 0,92 %)			
200	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, fällig am 02.05.2025	174	0,10
1170	YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	1137	0,67
		1311	0,77
Brasilien – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,94 %)			
200	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 144A, 6,125 %, Ewig *	204	0,12
330	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	401	0,24
		605	0,36
Kanada – 3,85 % (28. Februar 2019: 4,02 %)			
370	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	371	0,22
500	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	498	0,29
10	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2026	10	0,01
500	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.01.2028	516	0,31
420	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	431	0,25
760	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	782	0,46
120	GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 01.06.2026	126	0,08
120	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	125	0,07
640	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 01.05.2027	694	0,41
300	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	291	0,17
392	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024	372	0,22
900	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	851	0,50
200	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	198	0,12
420	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	419	0,25
530	Precision Drilling Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 15.01.2026	491	0,29
340	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 30.09.2022	339	0,20
		6514	3,85
Kaiminaninseln – 0,67 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
1150	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	1136	0,67
Kolumbien – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
200	Millicom International Cellular SA, 144A, 5,125 %, fällig am 15.01.2028	207	0,12
Dänemark – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,14 %)			
210	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	236	0,14
Frankreich – 1,89 % (28. Februar 2019: 2,00 %)			
1430	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	1502	0,89
700	Altice France SA/Frankreich, 144A, 8,125 %, fällig am 01.02.2027	764	0,45
780	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Ewig *	923	0,55
		3189	1,89
Deutschland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
400	Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025	404	0,24
450	Mercer International Inc, 5,500 %, fällig am 15.01.2026	425	0,25
		829	0,49
Hongkong – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
230	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	231	0,14
Israel – 0,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
550	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	513	0,30
200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, fällig am 15.04.2024	204	0,12
800	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	843	0,50
		1560	0,92
Italien – 1,05 % (28. Februar 2019: 1,14 %)			
1080	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	1156	0,68
530	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.02.2034 *	616	0,37
		1772	1,05
Luxemburg – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,15 %)			
200	Altice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, fällig am 15.05.2027	229	0,14
290	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	292	0,17
35	Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, fällig am 01.08.2023	30	0,02
780	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 8,000 %, fällig am 15.02.2024	801	0,47
		1352	0,80
Macau – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,30 %)			
200	Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	227	0,13
220	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	216	0,13
		443	0,26
Niederlande – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,66 %)			
330	NatWest Markets NV, Series B, 7,750 %, fällig am 15.05.2023	380	0,23
220	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, fällig am 15.01.2028	223	0,13
		603	0,36
Schweiz – 0,68 % (28. Februar 2019: 0,77 %)			
470	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Ewig *	503	0,30
200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Ewig *	221	0,13
400	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	427	0,25
		1151	0,68
Vereinigte Arabische Emirate – 1,07 % (28. Februar 2019: 1,02 %)			
1260	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	1316	0,78
590	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, fällig am 15.02.2025	491	0,29
		1807	1,07
Großbritannien – 2,84 % (28. Februar 2019: 2,09 %)			
1030	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	1148	0,68
550	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	623	0,37
480	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	528	0,31
200	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	217	0,13
134	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	147	0,08
2090	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2149	1,27
		4812	2,84
USA – 65,02 % (28. Februar 2019: 68,42 %)			
740	ADT Security Corp/The, 4,125 %, fällig am 15.06.2023	755	0,45
130	Ahern Rentals Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2023	101	0,06
240	Air Medical Group Holdings Inc, 144A, 6,375 %, fällig am 15.05.2023	230	0,14
360	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	370	0,22
630	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, fällig am 15.02.2028	606	0,36
430	Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.12.2024	423	0,25
950	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	998	0,59
520	Allison Transmission Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2024	527	0,31
441	Ally Financial Inc, 5,750 %, fällig am 20.11.2025	497	0,29

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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
400	Ally Financial Inc. 8,000 %, fällig am 01.11.2031	556	0,33
260	Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	331	0,20
270	AMC Entertainment Holdings Inc, 6,125 %, fällig am 15.05.2027	214	0,13
110	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2026	106	0,06
670	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, fällig am 01.04.2027	645	0,38
620	American Media LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	674	0,40
500	Amkor Technology Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 15.09.2027	541	0,32
120	AMN Healthcare Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.10.2027	122	0,07
650	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	679	0,40
470	ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.05.2025	308	0,18
400	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Ewig *	435	0,26
1100	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1231	0,73
1070	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	1194	0,71
500	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 30.01.2028	496	0,29
1000	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	993	0,59
800	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	733	0,43
860	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	733	0,43
70	BoFa Finance LLC, 0,125 %, fällig am 01.09.2022	72	0,04
360	Boyne USA Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 01.05.2025	386	0,23
271	Brinker International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2024	283	0,17
160	Bauunternehmen FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2030	160	0,09
346	BWX Technologies Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	363	0,21
150	Callon Petroleum Co. 8,250 %, fällig am 15.07.2025	134	0,08
389	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026	402	0,24
1060	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2023	1075	0,64
740	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.05.2027	771	0,46
910	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, fällig am 15.08.2030	922	0,54
850	CDK Global Inc, 5,875 %, fällig am 15.06.2026	891	0,53
70	Centene Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2025	72	0,04
500	Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	526	0,31
240	Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	247	0,15
840	Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	900	0,53
180	Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	180	0,11
790	Century Communities Inc, 5,875 %, fällig am 15.07.2025	828	0,49
250	CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, fällig am 15.02.2027	252	0,15
530	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, fällig am 23.10.2045	682	0,40
303	Chenère Energy Inc, 4,250 %, fällig am 15.03.2045	223	0,13
640	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 15.02.2025	654	0,39
800	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	828	0,49
670	CIT Group Inc. 4,750 %, fällig am 16.02.2024	713	0,42
520	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *	549	0,32
330	Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.03.2023	326	0,19
590	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	606	0,36
820	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, fällig am 01.03.2027	826	0,49
130	CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, fällig am 15.06.2025	122	0,07
170	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	154	0,09
750	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.05.2025	555	0,33
–	Continental Airlines 2000-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 001B, Class B, 8,388 %, fällig am 01.11.2020	–	–
190	CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022	196	0,12
110	CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	111	0,07
600	Covanta Holding Corp., 5,875 %, fällig am 01.07.2025	617	0,36
300	CSC Holdings LLC, 144A, 10,875 %, fällig am 15.10.2025	330	0,19
1310	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	1450	0,86
340	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, fällig am 01.06.2025	355	0,21
250	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	256	0,15
600	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037	632	0,37
320	Delphi Technologies Plc, 144 A, 5,000 %, fällig am 01.10.2025	351	0,21
2913	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	3136	1,85
250	Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, fällig am 15.10.2024	258	0,15
160	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 30.01.2026	159	0,09
290	ESH Hospitality Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 01.05.2025	292	0,17
170	ESH Hospitality Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.10.2027	165	0,10
700	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2024	243	0,14
860	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026	303	0,18
300	Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 15.06.2028	308	0,18
750	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.05.2025	834	0,49
440	FirstCash Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2024	451	0,27
1280	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, fällig am 15.11.2025	1289	0,76
450	Flex Acquisition Co Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 15.07.2026	458	0,27
730	Forestar Group Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.04.2024	793	0,47
360	Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2028	354	0,21
936	Freeport-McMoRan Inc, 3.550 %, fällig am 01.03.2022	946	0,56
2460	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	2393	1,41
540	Frontdoor Inc, 144A, 6,750 %, fällig am 15.08.2026	592	0,35
470	FXI Holdings Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.11.2024	443	0,26
460	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	397	0,23
1390	GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	1261	0,75
650	Golden Nugget Inc, 144A, 8,750 %, fällig am 01.10.2025	654	0,39
700	Greif Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2027	754	0,45
1050	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	1102	0,65
270	HarsCo Corp, 144A, 5,750 %, fällig am 31.07.2027	267	0,16
1860	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	2112	1,25
127	HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.11.2095	158	0,09
330	Hilton Domestic Operating Co, Inc, 5,125 %, fällig am 01.05.2026	340	0,20
450	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	461	0,27
352	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 15.08.2026	356	0,21
540	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	538	0,32
420	Installed Building Products Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.02.2028	452	0,27
478	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	499	0,29
1042	L Brands Inc, 5,250 %, fällig am 01.02.2028	1013	0,60
250	L Brands Inc. 7,500 %, fällig am 15.06.2029	266	0,16
360	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 01.02.2027	342	0,20
170	Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	181	0,11
100	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 30.05.2025	108	0,06
80	Lennar Corp. 5,250 %, fällig am 01.06.2026	88	0,05
780	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	870	0,51
430	Level 3 Financing Inc, 5,250 %, fällig am 15.03.2026	445	0,26
570	Levi Strauss & Co. 5,000 %, fällig am 01.05.2025	588	0,35
500	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	495	0,29
55	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A, 5,875 %, fällig am 01.11.2024	53	0,03
425	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,875 %, fällig am 01.11.2024	412	0,24
80	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, fällig am 15.02.2025	79	0,05
530	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	550	0,32
200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 01.09.2026	207	0,12
200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2028	206	0,12
460	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027	384	0,23
760	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, fällig am 15.10.2024	754	0,45
570	Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	417	0,25
500	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	523	0,31

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
300	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	316	0,19
240	Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	254	0,15
180	Navient Corp. 5,000 %, fällig am 15.03.2027	175	0,10
700	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	469	0,28
440	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	409	0,24
150	Netflix Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2021	153	0,09
320	Netflix Inc, 4,375 %, fällig am 15.11.2026	336	0,20
140	Netflix Inc, 4,875 %, fällig am 15.04.2028	148	0,09
860	Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	986	0,58
330	Netflix Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.11.2029	359	0,21
270	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2027	294	0,17
210	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	276	0,16
197	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	198	0,12
760	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022	579	0,34
810	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	630	0,37
500	Olin Corp., 5,000 %, fällig am 01.02.2030	488	0,29
280	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	324	0,19
600	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	635	0,38
469	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	477	0,28
500	Parsdéérgy Gy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2028	470	0,28
630	Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.08.2026	372	0,22
860	PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, fällig am 01.06.2025	858	0,51
390	Pilgrim's Pride Corp, 144A, 5,875 %, fällig am 30.09.2027	405	0,24
480	Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, fällig am 01.12.2022	409	0,24
20	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	21	0,01
940	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	970	0,57
730	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	705	0,42
200	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	205	0,12
1020	Quicken Loans Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.01.2028	1058	0,63
700	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	705	0,42
308	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	224	0,13
170	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	116	0,07
290	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc, 144A, 9,750 %, fällig am 01.12.2026	311	0,18
259	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, fällig am 15.07.2038	288	0,17
273	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, fällig am 15.04.2040	280	0,17
500	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, fällig am 01.12.2025	508	0,30
260	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	263	0,16
40	Service Corp International/US, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	41	0,02
372	Service Corp International/US, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	455	0,27
700	Service Corp International/US, 5,125 %, fällig am 01.06.2029	758	0,45
180	ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, fällig am 15.11.2024	186	0,11
355	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	408	0,24
600	Signature Aviation US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2026	614	0,36
400	Simmons Foods Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2024	399	0,24
170	Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	176	0,10
110	Spectrum Brands Inc, 6,125 %, fällig am 15.12.2024	113	0,07
240	Spectrum Brands Inc, 5,750 %, fällig am 15.07.2025	247	0,15
190	Spectrum Brands Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.10.2029	197	0,12
530	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2027	527	0,31
1380	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	1919	1,13
1073	Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	1228	0,73
950	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	1087	0,64
920	Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	1070	0,63
570	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	587	0,35
230	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp, 144A, 5,875 %, fällig am 15.05.2025	226	0,13
260	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,125 %, fällig am 01.06.2025	265	0,16
530	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 6,500 %, fällig am 15.03.2027	567	0,34
350	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 15.01.2026	312	0,18
300	Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625 %, fällig am 15.01.2028	288	0,17
400	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	395	0,23
410	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	423	0,25
140	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	144	0,08
110	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	115	0,07
150	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, fällig am 15.01.2029	162	0,10
210	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 01.09.2023	218	0,13
230	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	237	0,14
420	TEGNA Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.09.2029	415	0,25
600	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	646	0,38
250	Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	251	0,15
270	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	370	0,22
1200	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, fällig am 01.03.2025	–	–
370	T-Mobile USA Inc, 6,375 %, fällig am 01.03.2025	381	0,22
290	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, fällig am 31.12.2165	–	–
820	TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, fällig am 01.05.2026	855	0,51
340	Transocean Inc, 144A, 7,250 %, fällig am 01.11.2025	282	0,17
300	Transocean Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.01.2026	239	0,14
170	Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	141	0,08
180	Transocean Inc, 6,800 %, fällig am 15.03.2038	99	0,06
259	Transocean Pontus Ltd, 144A, 6,125 %, fällig am 01.08.2025	262	0,15
410	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	420	0,25
200	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	203	0,12
400	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	419	0,25
120	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	121	0,07
290	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	298	0,18
1410	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	1486	0,88
560	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.02.2025	530	0,31
420	US Concrete Inc, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	428	0,25
10	US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, fällig am 15.07.2027	10	0,01
440	Valvoline Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2024	458	0,27
750	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	752	0,44
760	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	677	0,40
270	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, fällig am 01.11.2027	275	0,16
280	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, fällig am 15.06.2025	278	0,16
1000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	894	0,53
90	Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, fällig am 01.06.2024	86	0,05
250	Waste Pro USA Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.02.2026	244	0,14
600	Western Digital Corp. 4,750 %, fällig am 15.02.2026	621	0,37
400	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	231	0,14
390	William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, fällig am 15.03.2027	416	0,25
400	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	447	0,26
400	WPX Energy Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2026	398	0,23
130	WPX Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.10.2027	128	0,08
290	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	277	0,16
640	WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	669	0,40
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
		110.018	65,02
Sambia – 0,95 % (28.Februar2019: 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
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Sambia – (Fortsetzung)			
320	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	300	0,18
		1607	0,95
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten: 138.349 USD)		139.383	82,38
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 0,55 % (28. Februar 2019: 1,57 %)			
Argentinien – 0,46 % (28. Februar 2019: 1,02 %)			
490	Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	229	0,13
210	Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	92	0,05
300	Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 26.01.2027	128	0,08
200	Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, fällig am 22.04.2046	81	0,05
640	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	248	0,15
		778	0,46
Ecuador – 0,09 % (28. Februar 2019: 0,39 %)			
200	Ecuador Government International Bond, 144A, 8,750 %, fällig am 02.06.2023	157	0,09
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 2.062 USD)		935	0,55
Loan Notes – 7,82 % (28. Februar 2019: 3,21 %)			
370	Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	366	0,22
200	Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	197	0,12
628	Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, fällig am 12.07.2026 *	625	0,37
359	Amc Entertainment Holdings Inc, 4,650 %, fällig am 22.04.2026 *	351	0,21
106	Amerilife Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 06.02.2027 *	106	0,06
14	Amerilife Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 06.02.2027 *	14	0,01
450	Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	451	0,27
488	Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	473	0,28
160	Castle U.S. Holding Corp, 0,000 %, fällig am 23.01.2027 *	156	0,09
537	CEOC LLC, 3,645 %, fällig am 06.10.2024 *	534	0,32
440	Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	402	0,24
370	Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	366	0,22
60	Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, fällig am 18.07.2026 *	54	0,03
530	Eastern Power LLC, 5,395 %, fällig am 02.10.2025 *	526	0,31
324	Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	321	0,19
76	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	75	0,04
330	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	326	0,19
275	Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	274	0,16
517	GlobalTelLink Corp, 5,895 %, fällig am 29.11.2025 *	495	0,29
281	iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	279	0,16
259	Jane Street Group LLC, 6,299 %, fällig am 07.01.2025 *	257	0,15
250	Maverick Buyer Sub LLC, 5,762 %, fällig am 24.01.2027 *	251	0,15
478	Mcafee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	476	0,28
480	Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *	468	0,28
353	Panda Temple Power LLC, 9,645 %, fällig am 07.02.2023 *	355	0,21
339	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	335	0,20
478	Phoenix Garant Inc, 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	473	0,28
473	Pisces Midco Inc, 5,408 %, fällig am 29.03.2025 *	459	0,27
399	Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	391	0,23
655	Radnet Management Inc, 4,050 %, fällig am 01.07.2023 *	653	0,39
493	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	493	0,29
30	Rockwood Service Corp. 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *	30	0,02
461	Spencer Spirit IH LLC, 7,629 %, fällig am 14.06.2026 *	458	0,27
430	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	427	0,25
808	U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	800	0,47
517	VVC Holding Corp. 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	514	0,30
Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 13.304 USD)		13.231	7,82
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,29 % (28. Februar 2019: 0,65 %)			
7254	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7254	4,29
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 7,254 USD)		7254	4,29
Stammaktien – 0,59 % (28. Februar 2019: 2,10 %)			
USA – 0,59 % (28. Februar 2019: 2,10 %)			
116	Berry Corp	738	0,44
96	Hercules Offshore Inc †	94	0,06
30	Montage Ressourcen Corp	104	0,06
1	MWO Holdings Ltd †	55	0,03
		991	0,59
Summe Stammaktien (Anschaffungskosten 3.998 USD)		991	0,59
Vorzugsaktien – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,37 %)			
USA – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,37 %)			
7	B. Riley Financial Inc.	166	0,10
35	GMAC Capital Trust I, Series 2	896	0,53
3	NextEra Energy Inc	129	0,07
		1191	0,70
Summe Vorzugsaktien (Anschaffungskosten 1.230 USD)		1191	0,70
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 173.875 USD)		170.281	100,64
Credit Default Swaps – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	4	–
Devisentermin kontrakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	13	0,01
Futures – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	51	0,03
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		170.349	100,68
Devisentermin kontrakte – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(15)	(0,01)
Futures – (0,06 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(97)	(0,06)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(112)	(0,07)
Summe der Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		170.237	100,61
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(1044)	(0,61)
Gesamtnettovermögen	$	169.193	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 93.930.000 USD bzw. auf 55,54 % 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.

ABKÜRZUNGEN:

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	86,07
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	7,60
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,17
Finanzderivate	0,04
Sonstige Vermögenswerte	2,12
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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

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

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.) USD	% des Nettoinventarwerts
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 23.05.2033	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.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
Devisentermingeschäfte – 0,60 % (28. Februar 2019: 0,05 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		114	0,60
Summe der erfolgswirksam 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)
Devisentermingeschäfte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(98)	(0,52)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		17.699	94,11
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1106	5,89
Gesamtnettovermögen		$ 18.805	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 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 88,07 % (28. Februar 2019: 85,83 %)			
Brasilien – 13,10 % (28. Februar 2019: 14,12 %)			
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
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
400	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, fällig am 19.03.2022	417	0,98
500	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Ewig *	511	1,20
760	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	856	2,01
300	Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, fällig am 27.01.2028	340	0,80
280	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	336	0,79
760	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	902	2,12
200	Suzano Austria Gmbh, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	224	0,53
200	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, fällig am 15.01.2030	208	0,49
400	Ultrapar International SA, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	429	1,01
280	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 10.11.2039	372	0,87
		5572	13,10
Chile – 3,47 % (28. Februar 2019: 2,73 %)			
400	Enel Chile SA, 4,875 %, fällig am 12.06.2028	455	1,07
200	GNL Quintero SA, 4,634 %, fällig am 31.07.2029	216	0,51
200	Trèèrsèès CMPC SÁ, 4,750 %, fällig am 15.09.2024	214	0,50
350	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, fällig am 07.05.2029	379	0,89
200	Transelec SA, 4,625 %, fällig am 26.07.2023	213	0,50
		1477	3,47
China – 13,49 % (28. Februar 2019: 8,79 %)			
200	Alibaba Group Holding Ltd, 3,600 %, fällig am 28.11.2024	215	0,51
200	Alibaba Group Holding Ltd, 4,000 %, fällig am 06.12.2037	230	0,54
200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 07.09.2021	207	0,49
250	China Overseas Finance Cayman III Ltd, 5,375 %, fällig am 29.10.2023	277	0,65
200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, fällig am 15.01.2021	206	0,48
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, fällig am 14.03.2023	214	0,50
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,375 %, fällig am 19.06.2024	207	0,49
200	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd, 4,500 %, fällig am 10.03.2023	219	0,51
370	CNOOC Finance 2012 Ltd, 3,875 %, fällig am 02.05.2022	387	0,91
200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, fällig am 05.05.2025	215	0,51
310	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, fällig am 09.03.2020	309	0,73
400	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 28.09.2023	402	0,94
300	ICBCIL Finance Co Ltd, 3,250 %, fällig am 17.03.2020	300	0,71
250	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York NY, 2,957 %, fällig am 08.11.2022	258	0,61
200	Logan Property Holdings Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16.07.2023	205	0,48
200	Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	208	0,49
190	Prosperous Ray Ltd. 4,625 %, fällig am 12.11.2023	207	0,49
200	Prosus NV, 5,500 %, fällig am 21.07.2025	224	0,53
200	Prèès NV, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	222	0,52
200	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 4,125 %, fällig am 12.09.2025	223	0,52
400	Tencent Holdings Ltd, 3,925 %, fällig am 19.01.2038	461	1,08
200	Tsinghua Unic Ltd, 5,375 %, fällig am 31.01.2023	135	0,32
200	Yuzhou Properties Co Ltd, 7,900 %, fällig am 11.05.2021	206	0,48
		5737	13,49
Kolumbien – 4,57 % (28. Februar 2019: 5,30 %)			
200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, fällig am 21.04.2025	215	0,50
210	Bancolombia SA, 3.000 %, fälling am 29.01.2025	210	0,49
400	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	479	1,13
200	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5,500 %, fällig am 29.04.2026	224	0,53
200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	213	0,50
200	Promigas SA ESP / Gase del Pacifico SAC, 3,750 %, fällig am 16.10.2029	207	0,49
150	IBIS Asset Management SA, 4,375 %, fällig am 11.04.2027	162	0,38
200	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	236	0,55
		1946	4,57
Hongkong – 3,31 % (28. Februar 2019: 6,68 %)			
500	Goodman HK Finance, 4,375 %, fällig am 19.06.2024	539	1,27
400	Melco Resorts Finance Ltd, 4,875 %, fällig am 06.06.2025	403	0,95
200	Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	201	0,47
250	Swire Properties MTN Financing Ltd, 4,375 %, fällig am 18.06.2022	264	0,62
		1407	3,31
Indien – 2,69 % (28. Februar 2019: 2,80 %)			
200	Bharti Airtel Ltd, 4,375 %, fällig am 10.06.2025	215	0,50
200	ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000 %, fällig am 18.03.2026	214	0,50
200	Oil India Ltd, 5,375 %, fällig am 17.04.2024	222	0,52
204	ONGC Videsh Ltd, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	223	0,53
250	Reliance Industries Ltd, 3,667 %, fällig am 30.11.2027	271	0,64
		1145	2,69
Indonesien – 1,61 % (28. Februar 2019: 2,92 %)			
200	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,710 %, fällig am 15.11.2023	221	0,52
200	Listrindo Capital BV 4,950 %, fällig am 14.09.2026	206	0,48
230	Minejesa Capital BV, 5,625 %, fällig am 10.08.2037	259	0,61
		686	1,61
Irland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,94 %)			
200	Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	209	0,49
Israel – 2,98 % (28. Februar 2019: 1,78 %)			
200	Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, fällig am 29.01.2031 *	200	0,47
300	Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	299	0,70
200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	187	0,44
550	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	580	1,37
		1266	2,98
Kasachstan – 1,55 % (28. Februar 2019: 2,16 %)			
200	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, fällig am 24.04.2030	233	0,55
400	KazTransGas JSC, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	428	1,00
		661	1,55
Kuwait – 0,98 % (28. Februar 2019: 1,05 %)			
200	Equate Petrochemical BV 4,250 %, fällig am 03.11.2026	216	0,51
200	NBK SPC Ltd, 2,750 %, fällig am 30.05.2022	202	0,47
		418	0,98
Macau – 1,77 % (28. Februar 2019: 0,54 %)			
200	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	203	0,48
200	Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	227	0,53
330	Wynn Macau Ltd, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	324	0,76
		754	1,77
Malaysia – 0,98 % (28. Februar 2019: 1,04 %)			
200	CIMB Bank Bhd, 3,263 %, fällig am 15.03.2022	207	0,48
200	Gohl Capital Ltd, 4,250 %, fällig am 24.01.2027	211	0,50
		418	0,98
Mexiko – 5,09 % (28. Februar 2019: 3,77 %)			
200	America Movil SAB de CV, 3,625 %, fällig am 22.04.2029	222	0,52
200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Ewig *	211	0,50
400	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Ewig *	453	1,07
200	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	217	0,51
250	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *	261	0,61
200	Cemex SAB de CV, 6,125 %, fällig am 05.05.2025	203	0,48
150	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,500 %, fällig am 16.01.2050	158	0,37
200	Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, fällig am 10.11.2047	229	0,54
200	Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,000 %, fällig am 04.10.2027	210	0,49
		2164	5,09
Marokko – 1,16 % (28. Februar 2019: 1,23 %)			
250	OCP SA, 5,625 %, fällig am 25.04.2024	278	0,65
200	OCP SA, 4,500 %, fällig am 22.10.2025	217	0,51
		495	1,16
Niederlande – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
200	VEON Holdings BV, 4,000 %, fällig am 09.04.2025	206	0,48
Panama – 1,00 % (28. Februar 2019: 0,52 %)			
200	Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19.09.2022	202	0,47
220	Cáæblêè Onda SÁ, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	224	0,53
		426	1,00

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.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Peru – 3,33 % (28. Februar 2019: 4,02 %)			
200	Banco BBVA Peru SA, 5,250 %, fällig am 22.09.2029 *	219	0,52
200	Consorcio Transmantaro SA, 4,700 %, fällig am 16.04.2034	228	0,54
200	Kallpa Generacion SA, 4,125 %, fällig am 16.08.2027	211	0,50
105	Southern Copper Corp, 7,500 %, fällig am 27.07.2035	149	0,35
220	Southern Copper Corp, 5,875 %, fällig am 23.04.2045	283	0,66
300	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, fällig am 30.04.2028	325	0,76
		1415	3,33
Katar – 1,66 % (28. Februar 2019: 1,26 %)			
200	ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	204	0,48
200	CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	216	0,50
250	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3, 5,838 %, fällig am 30.09.2027	288	0,68
		708	1,66
Russland – 4,47 % (28. Februar 2019: 3,23 %)			
200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	221	0,52
200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 06.02.2028	223	0,52
200	Gazprom PJSC über Gaz Finance Plc, 3,250 %, fällig am 25.02.2030	196	0,46
570	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022	623	1,46
200	Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24.04.2023	211	0,50
200	Lukoil International Finance BV, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	222	0,52
200	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 4,100 %, fällig am 11.04.2023	207	0,49
		1903	4,47
Singapur – 3,59 % (28. Februar 2019: 3,46 %)			
400	BOC Aviation Ltd, 2,750 %, fällig am 18.09.2022	408	0,96
200	DBS Group Holdings Ltd, 4,520 %, fällig am 11.12.2028 *	218	0,51
530	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, fällig am 19.06.2024	580	1,37
300	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 *	319	0,75
		1525	3,59
Südafrika – 0,52 % (28. Februar 2019: 1,64 %)			
200	Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, fällig am 27.09.2028	220	0,52
Südkorea – 3,99 % (28. Februar 2019: 4,16 %)			
200	GS Caltex Corp. 3,000 %, fällig am 12.06.2022	206	0,48
200	Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022	204	0,48
330	KEB Hana Bank, 4,250 %, fällig am 14.10.2024	359	0,84
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	Thaioil Treasury Center Co Ltd, 4,625 %, fällig am 20.11.2028	237	0,56
Türkei – 2,80 % (28. Februar 2019: 2,52 %)			
400	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	403	0,95
200	TC Ziraat Bankasi AS, 4,750 %, fällig am 29.04.2021	200	0,47
200	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	197	0,46
400	Turk Telekomunikasyon AS 4,875 %, fällig am 19.06.2024	393	0,92
		1193	2,80
Vereinigte Arabische Emirate – 4,38 % (28. Februar 2019: 5,11 %)			
400	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4,600 %, fällig am 02.11.2047	471	1,11
500	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, fällig am 23.04.2030	596	1,40
200	DAE Funding LLC, 5,000 %, fällig am 01.08.2024	207	0,49
300	DP World Plc, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	337	0,79
250	Erste Abu Dhabi Bank PJSC, 5,250 %, Ewig *	251	0,59
		1862	4,38
Großbritannien – 1,93 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
760	Hutchison Whampoa International 14 Ltd, 3,625 %, fällig am 31.10.2024	822	1,93
USA – 1,22 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
140	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	145	0,34
400	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	373	0,88
		518	1,22
Sambia – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	192	0,45
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	191	0,45
		383	0,90
	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 35.238 USD)	37.470	88,07
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 9,69 % (28. Februar 2019: 9,54 %)			
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
Dominikanische Republik – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
200	Dominican Republic International Bond, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	201	0,47
Ecuador – 0,39 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			
210	Ecuador Government International Bond, 8.750 %, fällig am 02.06.2023	166	0,39
Ägypten – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,94 %)			
200	Egypt Government International Bond, 6,125 %, fällig am 31.01.2022	207	0,48
2850	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	169	0,40
		376	0,88
Indien – 0,98 % (28. Februar 2019: 1,00 %)			
400	Export-Import Bank of India, 3,375 %, fällig am 05.08.2026	418	0,98
Kenia – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
200	Kenya Government International Bond, 6,875 %, fällig am 24.06.2024	214	0,50
Nigeria – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			
200	Nigeria Government International Bond, 7,875 %, fällig am 16.02.2032	202	0,48
Oman – 0,95 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			
200	Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17.01.2023	202	0,48
200	Oman Government International Bond, 5,625 %, fällig am 17.01.2028	200	0,47
		402	0,95
Katar – 1,25 % (28. Februar 2019: 1,15 %)			
400	Qatar Government International Bond, 5,103 %, fällig am 23.04.2048	532	1,25
Senegal – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			
200	Senegal Government International Bond, 6,250 %, fällig am 23.05.2033	210	0,49
Südafrika – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
250	Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	239	0,56
Türkei – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			
200	Export Credit Bank of Turkey, 6,125 %, fällig am 03.05.2024	199	0,47
Ukraine – 1,03 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			
400	Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2025	437	1,03
USA – 0,76 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
310	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	322	0,76
	Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 3.965 USD)	4123	9,69
	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 39.203 USD)	41.593	97,76
Devisentermingeschäfte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	3	0,01
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	41.596	97,77
Devisentermingeschäfte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	–	–
Futures – (0,17 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(71)	(0,17)
	Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(71)	(0,17)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	41.525	97,60
	Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1019	2,40
	Gesamtnettovermögen	$ 42.544	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 200.000 USD bzw. auf 0,47 % des Nettovermögens.

* 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

EGP – Ägyptisches Pfund

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
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-termin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 54,16 % (28.Februar 2019: 60,24 %)			
Argentinien – 1,81 % (28.Februar 2019: 2,30 %)			
410	Pampa Energia SA, 144A, 7.500 %, fällig am 24.01.2027	336	0,31
810	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, fällig am 02.05.2025	703	0,65
1080	YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 28.07.2025	916	0,85
		1955	1,81
Brasilien – 4,19 % (28.Februar 2019: 4,67 %)			
400	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, fällig am 10.01.2028	393	0,36
700	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, fällig am 19.03.2022	730	0,68
800	Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, fällig am 20.05.2023	842	0,78
860	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	1045	0,97
1080	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029	1220	1,13
270	Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, fällig am 06.10.2026	289	0,27
		4519	4,19
Kanada – 1,35 % (28.Februar 2019: 1,88 %)			
290	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	291	0,27
210	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,375 %, fällig am 15.01.2028	217	0,20
240	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	249	0,23
150	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024	142	0,13
220	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	208	0,19
130	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	129	0,12
220	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	219	0,21
		1455	1,35
Kolumbien – 0,48 % (28.Februar 2019: 1,13 %)			
490	Ecopetrol SA, 4,125 %, fällig am 16.01.2025	518	0,48
Frankreich – 0,78 % (28.Februar 2019: 3,07 %)			
800	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	840	0,78
Deutschland – 0,57 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
610	Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025	616	0,57
Hongkong – 0,24 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
260	Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	261	0,24
Indonesien – 0,81 % (28.Februar 2019: 0,85 %)			
460	Minejesa Capital BV, 144A, 4,625 %, fällig am 10.08.2030	482	0,45
370	Perusahaan Listrik Negara PT, 5,500 %, fällig am 22.11.2021	390	0,36
		872	0,81
Israel – 4,09 % (28.Februar 2019: 1,05 %)			
10	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	10	0,01
200	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	192	0,18
EUR 280	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, fällig am 15.10.2024	273	0,25
4210	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	3928	3,65
		4403	4,09
Italien – 2,46 % (28.Februar 2019: 2,68 %)			
200	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	210	0,19
1520	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	1655	1,54
100	Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, fällig am 18.07.2036	124	0,12
EUR 190	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	312	0,29
300	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	349	0,32
		2650	2,46
Luxemburg – 0,80 % (28.Februar 2019: 2,78 %)			
390	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	393	0,37
235	Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, fällig am 01.08.2023	202	0,19
EUR 230	Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, fällig am 31.10.2026	263	0,24
		858	0,80
Macau – 0,19 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
210	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	206	0,19
Mexiko – 1,73 % (28.Februar 2019: 1,06 %)			
1780	BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, fällig am 18.01.2033 *	1860	1,73
Niederlande – 0,29 % (28.Februar 2019: 0,92 %)			
EUR 311	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	308	0,29
Peru – 0,75 % (28.Februar 2019: 0,62 %)			
750	Transportadora de Gas del Peru SA, 144A, 4,250 %, fällig am 30.04.2028	813	0,75
Russland – 0,41 % (28.Februar 2019: 0,91 %)			
400	Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	444	0,41
Schweiz – 0,47 % (28.Februar 2019: 0,39 %)			
470	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	502	0,47
Türkei – 1,16 % (28.Februar 2019: 1,30 %)			
320	TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	315	0,29
300	TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	289	0,27
610	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, fällig am 28.02.2025	643	0,60
		1247	1,16
Großbritannien – 3,77 % (28.Februar 2019: 2,71 %)			
390	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	435	0,40
220	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	249	0,23
300	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	330	0,31
GBP 180	IDH Finance Plc, 6,250 %, fällig am 15.08.2022	214	0,20
GBP 510	Marston's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	569	0,53
GBP 190	Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, fällig am 15.02.2025	248	0,23
470	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, fällig am 19.12.2023	527	0,49
460	Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	487	0,45
GBP 600	Saga Plc, 3,375 %, fällig am 12.05.2024	643	0,60
349	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	359	0,33
		4061	3,77
USA – 27,25 % (28.Februar 2019: 30,47 %)			
290	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2026	251	0,23
180	Adient US LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.05.2026	188	0,17
560	Alkoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, fällig am 30.09.2026	593	0,55
110	Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.12.2024	108	0,10
260	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, fällig am 01.04.2027	250	0,23
980	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	1024	0,95
300	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	336	0,31
480	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.08.2027	512	0,47
300	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 30.01.2028	297	0,28
80	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2026	70	0,06
230	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	211	0,20
720	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	614	0,57
110	Bauunternehmen FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 01.03.2030	110	0,10
180	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026	186	0,17
510	Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	537	0,50
100	Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	107	0,10
1660	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, fällig am 01.02.2024 *	1714	1,59
330	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	341	0,32
150	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Ewig *	158	0,15
360	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	370	0,34
280	CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, fällig am 15.06.2025	263	0,24
–	Continental Airlines 2000-1 Klasse B Pass Through Trust, Series 001B, Klasse B, 8,388 %, fällig am 01.11.2020	–	–
120	CoreCivic Inc, 4,750 %, fällig am 15.10.2027	110	0,10
EUR 320	Cott Corp. 5,500 %, fällig am 01.07.2024	366	0,34
500	CSC Holdings LLC, 144A, 6,625 %, fällig am 15.10.2025	524	0,49
490	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	542	0,50
190	DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	193	0,18

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
360	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	388	0,36
190	DISH Network Corp, 2,375 %, fällig am 15.03.2024	177	0,16
860	DISH Network Corp, 3,375 %, fällig am 15.08.2026	832	0,77
370	Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, fällig am 15.06.2028	380	0,35
550	Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, fällig am 05.04.2021 *	547	0,51
237	Ford Motor Credit Co LLC, 2,728 %, fällig am 12.10.2021 *	234	0,22
520	Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	524	0,49
375	Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, fällig am 14.11.2034	367	0,34
460	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	447	0,42
400	Greif Inc, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2027	431	0,40
690	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	724	0,67
210	HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.09.2026	233	0,22
480	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	545	0,51
550	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.04.2025	554	0,51
160	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	167	0,16
300	JB Poindexter & Co Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.04.2026	318	0,29
250	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 01.02.2027	238	0,22
300	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	335	0,31
200	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	198	0,18
670	Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	689	0,64
150	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	156	0,14
40	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027	33	0,03
490	Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	359	0,33
250	Navient Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2026	264	0,25
340	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	228	0,21
510	Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	538	0,50
420	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	331	0,31
290	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	225	0,21
170	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	197	0,18
440	Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.08.2026	260	0,24
170	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	175	0,16
550	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	400	0,37
750	Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	476	0,44
120	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	82	0,08
100	Sensata Technologies Inc, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	101	0,09
180	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	182	0,17
270	ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, fällig am 15.11.2024	279	0,26
140	Spectrum Brands Inc, 5,750 %, fällig am 15.07.2025	144	0,13
780	Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	931	0,86
490	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	561	0,52
550	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	552	0,51
550	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	566	0,53
200	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	206	0,19
140	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	144	0,13
110	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	115	0,11
30	T-Mobile USA Inc, 4,000 %, fällig am 15.04.2022	31	0,03
110	Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	91	0,09
260	Twitter Inc. 3,875 %, fällig am 15.12.2027	266	0,25
260	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	266	0,25
150	United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	160	0,15
950	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	977	0,91
705	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	631	0,59
20	Western Midstream Operating LP, 3,100 %, fällig am 01.02.2025	20	0,02
560	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	588	0,55
250	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	256	0,24
20	Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	20	0,02
875	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp, 10,500 %, fällig am 30.06.2024 †	79	0,07
160	WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	167	0,16
		29.360	27,25
Sambia – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,65 %)			
610	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	604	0,56
	Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 57.915 USD)	58.352	54,16
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 26,73 % (28. Februar 2019: 25,10 %)			
Argentinien – 2,07 % (28. Februar 2019: 4,31 %)			
ARS 9.880	Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 *†	157	0,15
1000	Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 22.04.2021	500	0,47
480	Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	209	0,19
1030	Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, fällig am 26.01.2027	439	0,41
1090	Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 11.01.2028	442	0,41
ARS 3500	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, fällig am 06.03.2020 †	69	0,06
910	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	410	0,38
		2226	2,07
Brasilien – 4,10 % (28. Februar 2019: 2,93 %)			
BRL 2808	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	702	0,65
2800	Brazilian Government International Bond, 4,250 %, fällig am 07.01.2025	3051	2,83
600	Brazilian Government International Bond, 4,625 %, fällig am 13.01.2028	660	0,62
		4413	4,10
Kolumbien – 1,38 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			
1400	Colombia Government International Bond, 4,000 %, fällig am 26.02.2024	1490	1,38
Costa Rica – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,20 %)			
200	Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	207	0,19
260	Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,000 %, fällig am 04.04.2044	267	0,25
		474	0,44
Kroatien – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
280	Croatia Government International Bond, 144A, 6,625 %, fällig am 14.07.2020	285	0,26
Dominikanische Republik – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			
500	Dominican Republic International Bond, 144A, 5,500 %, fällig am 27.01.2025	538	0,50
Ecuador – 0,84 % (28. Februar 2019: 1,16 %)			
1215	Ecuador Government International Bond, 7,950 %, fällig am 20.06.2024	904	0,84
Ägypten – 0,34 % (28. Februar 2019: 1,06 %)			
350	Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	363	0,34
El Salvador – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			
200	El Salvador Government International Bond, 144A, 6,375 %, fällig am 18.01.2027	216	0,20
Ghana – 0,61 % (28. Februar 2019: 0,36 %)			
360	Ghana Government International Bond, 144A, 10,750 %, fällig am 14.10.2030	457	0,42
200	Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, fällig am 26.03.2032	204	0,19
		661	0,61
Guatemala – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,45 %)			
570	Guatemala Government Bond, 144A, 4,375 %, fällig am 05.06.2027	600	0,56

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 Nettoinventarwerts
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
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	CEOC 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 Cotai B' †	–	–
57	Hercules Offshore Inc †	55	0,05
1	MWO Holdings Ltd †	82	0,07
		155	0,14
Stammaktien insgesamt (Anschaffungskosten 1.691 USD)		155	0,14
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 108.834 USD)		106.032	98,41
Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		106.163	98,53
Devisentermingeschäfte – (0,34 %) (28. Februar 2019: (0,10 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(370)	(0,34)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(370)	(0,34)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		105.793	98,19
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1950	1,81
Gesamtnettovermögen		$ 107.743	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 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.

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.

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
ARS	–	Argentinischer Peso
BRL	–	Brasilianischer Real
EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund
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	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

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
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
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.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam 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)
Devisentermingeschäfte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(686)	(1,45)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		43.881	92,37
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		3627	7,63
Gesamtnettovermögen		$ 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	% 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

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
30.03.2020	Morgan Stanley	Kauf	BRL	1480	Verkauf	USD	362		$ (31)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	99	Verkauf	EUR	90		–
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	100	Verkauf	USD	112		(1)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte 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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte 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.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 29,63 % (28. Februar 2019: 28,29 %)			
Australien – 1,71 % (28. Februar 2019: 2,03 %)			
CNY 60.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,200 %, fällig am 26.10.2020	8683	1,51
SGD 1500	National Australia Bank Ltd, 4.150 %, fälling am 19.05.2028 *	1131	0,20
		9814	1,71
China – 11,71 % (28. Februar 2019: 14,05 %)			
HKD 17.000	Bank of China Ltd/Hong Kong, 3,300 %, fällig am 20.11.2020	2204	0,38
CNY 9000	Bank of China Ltd/Macau, 3,300 %, fällig am 17.04.2022	1300	0,23
1300	China Construction Bank Corp, 4,250 %, fällig am 27.02.2029 *	1394	0,24
3150	China Minmetals Corp, 3,750 %, Ewig *	3194	0,56
850	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, fällig am 15.01.2021	877	0,15
6800	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	6949	1,21
1000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,100 %, Ewig *	1033	0,18
CNY 30.000	CNI Capital Ltd, 3,970 %, fällig am 01.11.2022	4314	0,75
5000	Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Ewig *	5108	0,89
CNY 11.000	Country Garden Holdings Co Ltd, 5,800 %, fällig am 12.03.2021	1601	0,28
1000	Far East Horizon Ltd, 3,908 %, fällig am 03.07.2021 *	1009	0,18
5000	HBIS Group Hong Kong Co Ltd, 4,250 %, fällig am 07.04.2020	5009	0,87
5000	Huaneng Hong Kong Capital Ltd, 3,600 %, Ewig *	5039	0,88
SGD 7500	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 3,200 %, fällig am 27.04.2021	5422	0,94
5000	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd, 4,375 %, fällig am 05.03.2021	5038	0,88
1100	Longfor Group Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 16.01.2028	1189	0,21
CNY 23.000	Shimao Property Holdings Ltd, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	3365	0,59
1000	Spic 2018 USD Senior Perpetual Bond Co Ltd, 5,800 %, Ewig *	1063	0,18
1700	Trade Horizon Global Ltd, 4,338 %, fällig am 02.08.2021 *	1721	0,30
4800	Tsinghua Unic Ltd, 4,750 %, fällig am 31.01.2021	3826	0,67
3100	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5,350 %, fällig am 11.03.2024	3441	0,60
3000	Yuzhou Properties Co Ltd, 7,900 %, fällig am 11.05.2021	3092	0,54
		67.188	11,71
Frankreich – 1,30 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
SGD 10.000	Credit Agricole SA, 3,800 %, fällig am 30.04.2031 *	7484	1,30
Hongkong – 2,77 % (28. Februar 2019: 2,88 %)			
3700	Bank of East Asia Ltd/The, 4,000 %, fällig am 03.11.2026 *	3784	0,66
2000	Bank of East Asia Ltd/The, 5,500 %, Ewig *	2031	0,35
1200	Dah Sing Bank Ltd, 4,250 %, fällig am 30.11.2026 *	1234	0,21
250	Dah Sing Bank Ltd, 5,000 %, fällig am 15.01.2029 *	270	0,05
8600	Radiant Access Ltd, 4,600 %, Ewig	8611	1,50
		15.930	2,77
Indonesien – 5,54 % (28. Februar 2019: 4,35 %)			
3800	Bank Mandiri Persero Tbk PT, 3,750 %, fällig am 11.04.2024	3958	0,69
1600	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, fällig am 23.01.2025	1617	0,28
IDR 91.000.000	Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, fällig am 11.12.2020	6304	1,10
3000	Minejesa Capital BV, 5,625 %, fällig am 10.08.2037	3370	0,59
1000	Pelabuhan Indonesia II PT, 4,250 %, fällig am 05.05.2025	1074	0,19
9150	Pelabuhan Indonesia II PT, 5,375 %, fällig am 05.05.2045	10.828	1,88
4000	Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, fällig am 15.05.2027	4310	0,75
IDR 5000.000	Sarana Multigriya Finansial Persero PT, Series OB, 6,850 %, fällig am 20.02.2021	352	0,06
		31.813	5,54
Katar – 1,33 % (28. Februar 2019: 1,56 %)			
CNY 35.000	QNB Finance Ltd, 5,100 %, fällig am 14.05.2021	5156	0,90
CNY 16.700	QNB Finance Ltd, 4,350 %, fällig am 29.01.2022	2462	0,43
		7618	1,33
Singapur – 1,81 % (28. Februar 2019: 1,90 %)			
SGD 2750	AIMS APAC REIT, 3,600 %, fällig am 12.11.2024	1986	0,35
SGD 5000	DBS Group Holdings Ltd, 2,780 %, fällig am 11.01.2021	3626	0,63
SGD 2750	Mapletree Commercial Trust Treasury Co Pte Ltd, 3,110 %, fällig am 24.08.2026	2045	0,36
SGD 2000	SingTel Group Treasury Pte Ltd, 2,580 %, fällig am 24.09.2020	1443	0,25
1000	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 *	1065	0,18
200	United Overseas Bank Ltd, 3,875 %, Ewig *	205	0,04
		10.370	1,81
Supranational – 3,46 % (28. Februar 2019: 1,10 %)			
IDR 200.000.000	European Investment Bank, 7,400 %, fällig am 24.01.2022	14.119	2,46
IDR 77.000.000	International Finance Corp, 8,000 %, fällig am 10.09.2023	5729	1,00
		19.848	3,46
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 167.719 USD)		170.065	29,63
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 61,80 % (28. Februar 2019: 63,63 %)			
China – 7,91 % (28. Februar 2019: 6,07 %)			
CNY 110.000	Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, fällig am 11.05.2028	17.271	3,01
CNY 10.000	China Development Bank, Serie 1803, 4,620 %, fällig am 09.03.2021	1465	0,26
HKD 7500	China Development Bank Corp/Hong Kong, 2,805 %, fällig am 24.01.2024 *	963	0,17
CNY 68.000	China Government Bond, 3,380 %, fällig am 21.11.2024	10.111	1,76
CNY 96.500	China Government Bond, 3,600 %, fällig am 21.05.2030	14.819	2,58
CNY 5000	Export-Import Bank of China/The, 4,400 %, fällig am 14.05.2024	761	0,13
		45.390	7,91
Indien – 10,35 % (28. Februar 2019: 13,49 %)			
INR 980.000	India Government Bond, 8,150 %, fällig am 24.11.2026	14.759	2,57
INR 980.000	India Government Bond, Series SPB, 8,240 %, fällig am 15.02.2027	14.931	2,60
INR 880.000	India Government Bond, 7,170 %, fällig am 08.01.2028	12.703	2,21
INR 1000.000	India Government Bond, 7,610 %, fällig am 09.05.2030	14.785	2,58
INR 160.000	India Government Bond, 6,570 %, fällig am 05.12.2033	2206	0,39
		59.384	10,35
Indonesien – 8,41 % (28. Februar 2019: 12,83 %)			
IDR 51.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR77, 8,125 %, fällig am 15.05.2024	3845	0,67
IDR 171.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, fällig am 05.09.2026	13.068	2,28
IDR 108.875.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	7714	1,34
IDR 20.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR47, 10,000 %, fällig am 15.02.2028	1639	0,29
IDR 27.500.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR64, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	1802	0,31
IDR 114.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, fällig am 15.07.2031	9302	1,62
IDR 25.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR58, 8,250 %, fällig am 15.06.2032	1870	0,33
IDR 20.000.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 9,500 %, fällig am 13.03.2020	1396	0,24
IDR 5000.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,350 %, fällig am 25.08.2021	361	0,06
IDR 100.000.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,250 %, fällig am 15.08.2024	7255	1,27
		48.252	8,41
Malaysia – 10,94 % (28. Februar 2019: 4,99 %)			
MYR 42.490	Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, fällig am 14.03.2025	10.634	1,85
MYR 52.380	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	13.207	2,30
MYR 1200	Malaysia Government Bond, Series 0308, 5,248 %, fällig am 15.09.2028	336	0,06
MYR 26.850	Malaysia Government Bond, Series 0219, 3,885 %, fällig am 15.08.2029	6927	1,21
MYR 78.000	Malaysia Government Bond, Series 0411, 4,232 %, fällig am 30.06.2031	20.643	3,60
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 Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			
Singapur – (Fortsetzung)			
SGD 1500	Singapore Government Bond, 2,750 %, fällig am 01.04.2042	1320	0,23
SGD 20.000	Singapore Government Bond, 2,750 %, fällig am 01.03.2046	17.298	3,01
SGD 10.600	Singapore Government Bond, 1,875 %, fällig am 01.03.2050	7742	1,35
		31.014	5,40
Südkorea – 2,99 % (28. Februar 2019: 3,49 %)			
IDR 80.000.000	Export-Import Bank of Korea, 8,400 %, fällig am 30.11.2021	5748	1,00
1300	Industrial Bank of Korea, 3,900 %, Ewig *	1327	0,23
CNY 69.000	Korea Development Bank/The, 4,650 %, fällig am 12.03.2021	10.076	1,76
		17.151	2,99
Sri Lanka – 0,96 % (28. Februar 2019: 1,09 %)			
2000	Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, fällig am 25.07.2022	2022	0,35
3800	Sri Lanka Government International Bond, 6,200 %, fällig am 11.05.2027	3478	0,61
		5500	0,96
Thailand – 5,46 % (28. Februar 2019: 5,66 %)			
THB 525.000	Thailand Government Bond, 3,850 %, fällig am 12.12.2025	19.385	3,38
THB 170.000	Thailand Government Bond, 2,125 %, fällig am 17.12.2026	5808	1,01
THB 150.000	Thailand Government Bond, 3,300 %, fällig am 17.06.2038	6171	1,07
		31.364	5,46
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 353.146 USD)		354.708	61,80
Total Return Swaps – 1,34 % (28. Februar 2019: 1,49 %)			
Indonesien – 1,34 % (28. Februar 2019: 1,49 %)			
IDR 10.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR46, 9,500 %, fällig am 15.07.2023	775	0,14
IDR 45.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR52, 10,500 %, fällig am 15.08.2030	3864	0,67
IDR 37.000.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, fällig am 15.07.2031	3019	0,53
		7658	1,34
Summe Total Return Swaps (Anschaffungskosten 10.361 USD)		7658	1,34
Organismen für gemeinsame Anlagen – 5,82 % (28. Februar 2019: 4,67 %)			
1000	Legg Mason China Funds-Western Asset China Bond, Klasse M	12.870	2,24
SGD 4212	Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust – Klasse A (SGD) thesaurierend	5249	0,92
15.279	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	15.279	2,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 29.512 USD)		33.398	5,82
Total Investments at fair value through profit or loss (Cost $560,738)		565.829	98,59
Devisentermingeschäfte – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,07 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1095	0,19
Futures – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		2657	0,46
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		569.581	99,24
Devisentermingeschäfte – (0,25 %) (28. Februar 2019: (0,13 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(1462)	(0,25)
Summe – Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(1462)	(0,25)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		568.119	98,99
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		5815	1,01
Gesamtnettovermögen		$573.934	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 %.

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

Die Bewertung von Wertpapieren erfolgt in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert durch oder nach Ermessen des Managers oder des jeweiligen Anlageverwalters.

ABKÜRZUNGEN:

Ewig	–	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
CNY	–	Chinesischer Renminbi
HKD	–	Hongkong-Dollar
IDR	–	Indonesische Rupiah
INR	–	Indische Rupie
MYR	–	Malaysischer Ringgit
PHP	–	Philippinischer Peso
SGD	–	Singapur-Dollar
THB	–	Thailändischer Baht

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	89,58
Organismen für gemeinsame Anlagen	5,62
Finanzderivate	0,63
Sonstige Vermögenswerte	4,17
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 79,27 % (28.Februar 2019: 80,24 %)				
Australien – 1,81 % (28.Februar 2019: 2,36 %)				
GBP	1770	BHP Billiton Finance Ltd, Series 11, 3,250 %, fällig am 25.09.2024	2493	0,90
	300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, fällig am 24.02.2022	309	0,11
EUR	720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, fällig am 20.06.2029	839	0,30
EUR	287	Telstra Corp Ltd, 3,750 %, fällig am 16.05.2022	344	0,13
GBP	550	Toyota Finance Australia Ltd, 1,625 %, fällig am 11.07.2022	717	0,26
GBP	230	Westpac Banking Corp. 2,625 %, fällig am 14.12.2022	308	0,11
			5010	1,81
Belgien – 1,49 % (28.Februar 2019: 2,68 %)				
	120	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 2,500 %, fällig am 15.07.2022	123	0,05
	150	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, fällig am 12.01.2024	161	0,06
	1920	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, fällig am 13.04.2028	2169	0,78
EUR	650	Euroclear Bank SA, 0,500 %, fällig am 10.07.2023	734	0,27
EUR	400	Euroclear Investments SA, 1,125 %, fällig am 07.12.2026	473	0,17
EUR	400	KBC Group NV, 0,750 %, fällig am 01.03.2022	448	0,16
			4108	1,49
Kanada – 4,39 % (28.Februar 2019: 2,10 %)				
	500	Bank of Montreal, Series D, 3,100 %, fällig am 13.04.2021	509	0,18
GBP	2970	Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, fällig am 05.12.2023	3832	1,39
EUR	2200	Bank of Nova Scotia/The, 0,500 %, fällig am 30.04.2024	2464	0,89
	1300	Royal Bank of Canada, 3,700 %, fällig am 05.10.2023	1398	0,50
GBP	1230	Royal Bank of Canada, 1,375 %, fällig am 09.12.2024	1593	0,58
EUR	2110	Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, fällig am 25.04.2024	2356	0,85
			12.152	4,39
Dänemark – 0,86 % (28.Februar 2019: 0,61 %)				
EUR	550	Danske Bank A/S, 0,875 %, fällig am 22.05.2023	615	0,22
	1580	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	1773	0,64
			2388	0,86
Finnland – 0,39 % (28.Februar 2019: 1,08 %)				
EUR	950	Nordea Bank Abp, 0,875 %, fällig am 26.06.2023	1075	0,39
Frankreich – 12,23 % (28.Februar 2019: 8,90 %)				
EUR	350	Airbus Finance BV, 2,375 %, fällig am 02.04.2024	424	0,15
EUR	1000	APRR SA, 0,000 %, fällig am 20.01.2023	1112	0,40
EUR	800	APRR SA, 1,500 %, fällig am 25.01.2030	993	0,36
GBP	2600	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, fällig am 07.10.2026	3345	1,21
	670	BNP Paribas SA, 3,250 %, fällig am 03.03.2023	705	0,26
	230	BNP Paribas SA, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	253	0,09
EUR	1100	BNP Paribas SA, 1,375 %, fällig am 28.05.2029	1290	0,47
EUR	1000	BPCÉ SÁ, 1,000 %, fällig am 01.04.2025	1134	0,41
GBP	2600	BPCÉ SÁ, 1,375 %, fällig am 23.12.2026	3312	1,20
GBP	2600	Credit Agricole SA, 1,250 %, fällig am 02.10.2024	3333	1,21
EUR	300	Credit Agricole SA/London, 1,250 %, fällig am 14.04.2026	354	0,13
EUR	300	Credit Agricole SA/London, 1,750 %, fällig am 05.03.2029	362	0,13
EUR	200	Electricite de France SA, 2,750 %, fällig am 10.03.2023	240	0,09
EUR	400	Engie SA, 1,000 %, fällig am 13.03.2026	471	0,17
EUR	400	Engie SA, 2,375 %, fällig am 19.05.2026	509	0,18
EUR	1100	Engie SA, 0,500 %, fällig am 24.10.2030	1242	0,45
EUR	2200	EssilorLuxottica SA, 0,000 %, fällig am 27.05.2023	2441	0,88
GBP	3200	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, fällig am 11.02.2023	4098	1,48
EUR	600	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 1,000 %, fällig am 19.10.2026	704	0,26
EUR	300	Sanofi, Series 5 FXD, 0,500 %, fällig am 21.03.2023	338	0,12
	1040	Sanofi, 3,625 %, fällig am 19.06.2028	1197	0,43
EUR	400	Thales SA, 0,875 %, fällig am 19.04.2024	456	0,17
EUR	1100	Total Capital International SA, 1,023 %, fällig am 04.03.2027	1299	0,47
EUR	1600	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,125 %, fällig am 15.09.2025	1864	0,67
GBP	1700	Vinci SA, 2,250 %, fällig am 15.03.2027	2335	0,84
			33.811	12,23
Deutschland – 5,68 % (28.Februar 2019: 5,95 %)				
EUR	900	Allianz Finance II BV, 0,000 %, fällig am 14.01.2025	999	0,36
EUR	700	Allianz Finance II BV, 1,500 %, fällig am 15.01.2030	872	0,32
GBP	200	BASF SE, 1,375 %, fällig am 21.06.2022	260	0,09
EUR	300	BASF SE, 0,875 %, fällig am 15.11.2027	353	0,13
EUR	500	Deutsche Boerse AG, 1,125 %, fällig am 26.03.2028	607	0,22
GBP	6000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, 0,875 %, fällig am 18.07.2024	7779	2,81
EUR	500	SAP SE, 0,250 %, fällig am 10.03.2022	557	0,20
EUR	300	SAP SE, 1,750 %, fällig am 22.02.2027	371	0,13
EUR	700	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,000 %, fällig am 06.09.2027	826	0,30
EUR	200	Vier Gas Transport GmbH, 1,500 %, fällig am 25.09.2028	246	0,09
EUR	200	Volkswagen Bank Gmbh, 0,625 %, fällig am 08.09.2021	223	0,08
EUR	360	Volkswagen Bank Gmbh, 0,750 %, fällig am 15.06.2023	402	0,15
EUR	920	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024	1053	0,38
GBP	900	Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, fällig am 30.11.2022	1158	0,42
			15.706	5,68
Italien – 0,78 % (28.Februar 2019: 0,00 %)				
EUR	1960	Enel Finance International NV, 0,000 %, fällig am 17.06.2024	2157	0,78
Japan – 2,06 % (28.Februar 2019: 3,67 %)				
	1450	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, fällig am 07.03.2022	1498	0,54
EUR	120	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, fällig am 26.01.2023	135	0,05
EUR	750	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,980 %, fällig am 09.10.2023	854	0,31
EUR	550	Mizuho Financial Group Inc, 1,598 %, fällig am 10.04.2028	672	0,24
EUR	270	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 2,750 %, fällig am 24.07.2023	326	0,12
EUR	2000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, fällig am 23.10.2029	2215	0,80
			5700	2,06
Luxemburg – 0,16 % (28.Februar 2019: 0,43 %)				
EUR	375	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, fällig am 15.03.2028	456	0,16
Niederlande – 3,77 % (28.Februar 2019: 3,57 %)				
EUR	220	ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, fällig am 16.04.2025	255	0,09
	150	Cooperatieve Rabobank UA, 3,875 %, fällig am 08.02.2022	157	0,06
EUR	200	Cooperatieve Rabobank UA, 0,750 %, fällig am 29.08.2023	226	0,08
GBP	2500	Cooperatieve Rabobank UA, 1,250 %, fällig am 14.01.2025	3199	1,16
	250	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, fällig am 26.04.2021	255	0,09
	270	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375 %, fällig am 21.05.2025	293	0,11
EUR	2010	Enexis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	2348	0,85
EUR	400	Euronext NV, 1,000 %, fällig am 18.04.2025	461	0,17
EUR	400	ING Groep NV, 0,750 %, fällig am 09.03.2022	448	0,16
EUR	200	ING Groep NV, 1,000 %, fällig am 20.09.2023	227	0,08
EUR	300	ING Groep NV, 2,125 %, fällig am 10.01.2026	363	0,13
	1780	Shell International Finance BV, 3,250 %, fällig am 11.05.2025	1917	0,69
EUR	220	TenneT Holding BV, 1,375 %, fällig am 05.06.2028	268	0,10
			10.417	3,77
Norwegen – 0,53 % (28.Februar 2019: 1,45 %)				
EUR	540	Equinor ASA 1,250 %, fällig am 17.02.2027	647	0,24
EUR	390	Sparebank 1 Oestlandet, 0,875 %, fällig am 13.03.2023	442	0,16
EUR	330	Sparebanken Vest, 0,500 %, fällig am 29.11.2022	370	0,13
			1459	0,53
Singapur – 0,30 % (28.Februar 2019: 0,79 %)				
	810	Temasek Financial I Ltd, 2,375 %, fällig am 23.01.2023	834	0,30
Spanien – 0,55 % (28.Februar 2019: 1,46 %)				
	800	Banco Santander SA, 3,848 %, fällig am 12.04.2023	847	0,31
GBP	500	Banco Santander SA, 2,750 %, fällig am 12.09.2023	670	0,24
			1517	0,55
Supranational – 1,40 % (28.Februar 2019: 0,00 %)				
GBP	3000	Europäische Investmentbank, 0,750 %, fällig am 14.07.2023	3866	1,40
Schweden – 2,32 % (28.Februar 2019: 1,69 %)				
EUR	1240	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,050 %, fällig am 01.07.2024	1375	0,50
	540	Svenska Handelsbanken AB, 1,875 %, fällig am 07.09.2021	544	0,20
GBP	500	Svenska Handelsbanken AB, 1,625 %, fällig am 18.06.2022	650	0,23
EUR	450	Swedbank AB, 0,300 %, fällig am 06.09.2022	502	0,18
EUR	3050	Swedbank AB, 0,250 %, fällig am 09.10.2024	3351	1,21
			6422	2,32
Schweiz – 1,82 % (28.Februar 2019: 3,58 %)				
	450	ABB Finance USA Inc, 2,800 %, fällig am 03.04.2020	451	0,16

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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				
Schweiz – (Fortsetzung)				
EUR	800	Cloverie Plc für Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, fällig am 15.12.2028	974	0,35
	500	Credit Suisse AG/New York NY, 3,625 %, fällig am 09.09.2024	530	0,19
GBP	1050	Credit Suisse Group AG, 2,125 %, fällig am 12.09.2025 *	1374	0,50
GBP	320	Nestle Finance International Ltd, 2,250 %, fällig am 30.11.2023	434	0,16
EUR	180	Novartis Finance SA, 0,500 %, fällig am 14.08.2023	203	0,07
EUR	380	Richemont International Holding SA, 1,000 %, fällig am 26.03.2026	443	0,16
	400	UBS Group AG, 3,000 %, fällig am 15.04.2021	407	0,15
EUR	200	UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022	230	0,08
			5046	1,82
Großbritannien – 7,01 % (28.Februar 2019: 11,12 %)				
EUR	800	Aviva Plcc, 1,875 %, fällig am 13.11.2027	983	0,36
EUR	350	BP Capital Markets Plc, 0,900 %, fällig am 03.07.2024	402	0,14
	2055	BP Capital Markets Plc, 3,506 %, fällig am 17.03.2025	2236	0,81
GBP	1700	British Land Co Plc/The, 2.375 %, fällig am 14.09.2029	2284	0,83
EUR	400	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, fällig am 13.04.2025	462	0,17
GBP	180	Close Brothers Finance Plc, 3,875 %, fällig am 27.06.2021	239	0,09
GBP	150	Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023	201	0,07
EUR	1000	Diageo Finance Plc, 0,125 %, fällig am 12.10.2023	1113	0,40
EUR	220	Diageo Finance Plc, 1,500 %, fällig am 22.10.2027	267	0,10
	190	GlaxoSmithKline Capital Plc, 2,850 %, fällig am 08.05.2022	197	0,07
EUR	270	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,250 %, fällig am 21.05.2026	319	0,12
EUR	550	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000 %, fällig am 12.09.2026	643	0,23
EUR	520	HSBC Holdings Plc, 0,875 %, fällig am 06.09.2024	585	0,21
	1660	HSBC Holdings Plc, 3,803 %, fällig am 11.03.2025 *	1773	0,64
GBP	300	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, fällig am 22.07.2028 *	412	0,15
EUR	280	Leeds Building Society, 2,625 %, fällig am 01.04.2021	318	0,11
GBP	270	Lloyds Bank Plc, 2,500 %, fällig am 01.06.2022	359	0,13
EUR	1000	Lloyds Banking Group Plc, 0,500 %, fällig am 12.11.2025 *	1099	0,40
EUR	200	London Stock Exchange Group Plc, 0,875 %, fällig am 19.09.2024	229	0,08
EUR	690	London Stock Exchange Group Plc, 1,750 %, fällig am 06.12.2027	832	0,30
	650	Nationwide Building Society, 144A, 3,622 %, fällig am 26.04.2023 *	676	0,24
	680	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,375 %, fällig am 24.06.2022	694	0,25
GBP	400	Santander UK Plc, 1,625 %, fällig am 10.05.2021	516	0,19
	850	Unilever Capital Corp, 3,250 %, fällig am 07.03.2024	909	0,33
EUR	550	Unilever NV, 1,125 %, fällig am 12.02.2027	655	0,24
EUR	810	Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, fällig am 21.01.2027	969	0,35
			19.372	7,01
USA – 31,72 % (28.Februar 2019: 28,35 %)				
EUR	2260	Abbott Ireland Financing DAC, 0,100 %, fällig am 19.11.2024	2493	0,90
	370	AbbVie Inc, 3,600 %, fällig am 14.05.2025	399	0,14
	1240	Adobe Inc, 1,900 %, fällig am 01.02.2025	1275	0,46
	350	Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	360	0,13
	1980	Amazon.com Inc, 3,800 %, fällig am 05.12.2024	2180	0,79
	530	American Express Co, 2,650 %, fällig am 02.12.2022	547	0,20
	340	Apple Inc, 3,200 %, fällig am 13.05.2025	367	0,13
EUR	1520	Apple Inc, 0,000 %, fällig am 15.11.2025	1689	0,61
GBP	1500	Apple Inc, 3,050 %, fällig am 31.07.2029	2243	0,81
	200	AT&T Inc, 3,875 %, fällig am 15.08.2021	207	0,08
	1690	AT&T Inc, 3,400 %, fällig am 15.05.2025	1801	0,65
	200	Bank of America Corp, 3,300 %, fällig am 11.01.2023	210	0,08
	646	Bank of America Corp, 3,004 %, fällig am 20.12.2023 *	670	0,24
	3180	Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	3348	1,21
EUR	500	Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, fällig am 16.03.2027	587	0,21
EUR	530	BlackRock Inc, 1,250 %, fällig am 06.05.2025	624	0,23
EUR	550	Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000 %, fällig am 05.10.2026	634	0,23
	1690	Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	1793	0,65
	2000	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, fällig am 26.07.2024	2114	0,76
	200	Caterpillar Financial Services Corp, 1,931 %, fällig am 01.10.2021	201	0,07
	800	Chevron Corp, 2,355 %, fällig am 05.12.2022	820	0,30
	310	Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, fällig am 03.05.2026	342	0,12
EUR	1300	Chubb INA Holdings Inc, 0,875 %, fällig am 15.06.2027	1480	0,54
EUR	800	Chubb INA Holdings Inc, 1,550 %, fällig am 15.03.2028	952	0,34
	150	Citigroup Inc, 2,754 %, fällig am 25.04.2022 *	152	0,06
GBP	230	Citigroup Inc, 2,750 %, fällig am 24.01.2024	310	0,11
	3540	Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025	3791	1,37
	250	Coca-Cola Co/The, 3,150 %, fällig am 15.11.2020	253	0,09
EUR	500	Coca-Cola Co/The, 0,125 %, fällig am 22.09.2022	557	0,20
EUR	860	Colgate-Palmolive Co, 0,000 %, fällig am 12.11.2021	954	0,35
	390	Colgate-Palmolive Co, 2,450 %, fällig am 15.11.2021	398	0,14
EUR	1300	Colgate-Palmolive Co, 0,500 %, fällig am 06.03.2026	1477	0,53
	1000	Comcast Corp. 3,700 %, fällig am 15.04.2024	1087	0,39
	390	Comcast Corp. 3,150 %, fällig am 01.03.2026	421	0,15
	780	Exxon Mobil Corp. 3,043 %, fällig am 01.03.2026	837	0,30
	150	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, fällig am 01.09.2020	151	0,05
	1830	Gilead Sciences Inc, 3,650 %, fällig am 01.03.2026	2014	0,73
	2100	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, fällig am 22.01.2023	2216	0,80
EUR	1750	Goldman Sachs Group Inc/The, 0,125 %, fällig am 19.08.2024	1914	0,69
	2060	Honeywell International Inc, 2,500 %, fällig am 01.11.2026	2193	0,79
EUR	1020	Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, fällig am 05.12.2024	1140	0,41
EUR	350	Johnson & Johnson, 0,250 %, fällig am 20.01.2022	391	0,14
	110	Johnson & Johnson, 3,375 %, fällig am 05.12.2023	119	0,04
	310	JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, fällig am 25.01.2023	325	0,12
	3090	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, fällig am 05.12.2024 *	3352	1,21
EUR	320	JPMorgan Chase & Co, 1,500 %, fällig am 29.10.2026	383	0,14
	910	Kimberly-Clark Corp., 3,950 %, fällig am 01.11.2028	1055	0,38
	250	Komatsu Finance America Inc, 2,118 %, fällig am 11.09.2020	250	0,09
	1150	Mars Inc, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	1222	0,44
	280	Mastercard Inc, 3,375 %, fällig am 01.04.2024	304	0,11
EUR	500	Medtronic Global Holdings SCA, Serie 0000, 0,375 %, fällig am 07.03.2023	559	0,20
EUR	1400	Medtronic Global Holdings SCA, 0,250 %, fällig am 02.07.2025	1555	0,56
	570	Microsoft Corp, 2,700 %, fällig am 12.02.2025	604	0,22
	120	Morgan Stanley, 2,500 %, fällig am 21.04.2021	121	0,04
EUR	330	Morgan Stanley, 1,375 %, fällig am 27.10.2026	384	0,14
	2080	Nuveen LLC, 4,000 %, fällig am 01.11.2028	2441	0,88
	220	Oracle Corp. 2,500 %, fällig am 15.10.2022	226	0,08
	50	PepsiCo Inc, 2,750 %, fällig am 05.03.2022	51	0,02
GBP	300	PepsiCo Inc, 2,500 %, fällig am 01.11.2022	403	0,15
EUR	310	PepsiCo Inc, 0,750 %, fällig am 18.03.2027	360	0,13
	100	Philip Morris International Inc, 1,875 %, fällig am 25.02.2021	100	0,04
	340	Philip Morris International Inc, 2,900 %, fällig am 15.11.2021	348	0,13
EUR	1250	Procter & Gamble Co/The, 0,625 %, fällig am 30.10.2024	1431	0,52
EUR	350	Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, fällig am 05.01.2029	432	0,16
EUR	2500	Öffentliche Lagerung, 0,875 %, fällig am 24.01.2032	2836	1,03
	570	salesforce.com Inc, 3,250 %, fällig am 11.04.2023	601	0,22
	430	Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, fällig am 21.12.2025	473	0,17
	1150	Texas Instruments Inc, 2,900 %, fällig am 03.11.2027	1231	0,45
	538	Toyota Motor Credit Corp, 3,400 %, fällig am 15.09.2021	555	0,20
EUR	2000	United Parcel Service Inc, 1,625 %, fällig am 15.11.2025	2414	0,87
	2150	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, fällig am 15.07.2025	2384	0,86
	2243	Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028	2639	0,95
	150	Visa Inc. 2,800 %, fällig am 14.12.2022	156	0,06
	540	Visa Inc. 3,150 %, fällig am 14.12.2025	587	0,21
	1900	Walmart Inc. 3,250 %, fällig am 08.07.2029	2121	0,77
	2130	Walmart Inc. 2,375 %, fällig am 24.09.2029	2230	0,81
	1660	Abfallmanagement Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2024	1787	0,65
	230	Wells Fargo & Co. 3,500 %, fällig am 08.03.2022	239	0,09
	700	Wells Fargo & Co. 3,069 %, fällig am 24.01.2023	718	0,26

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 271.838 USD)		277.063	100,19
Devisentermingeschäfte – 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)
Devisentermingeschäfte – (1,04 %) (28. Februar 2019: (0,17 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(2868)	(1,04)
Futures – (0,42 %) (28. Februar 2019: (0,50 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(1174)	(0,42)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(4606)	(1,66)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		273.223	98,81
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		3312	1,19
Gesamtnettovermögen		$276.535	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 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 Gesamtvermögens
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	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	Nominalbetrag (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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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. Febraur 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-Kontrakte

	Nominal-wert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities – 13,62 % (28. Februar 2019: 12,15 %)			
800	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	853	0,32
5200	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	5401	2,05
200	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	211	0,08
3000	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	3203	1,21
600	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 2,500 % ±	612	0,23
14	Fannie Mae Pool 255984', 4,500 %, fällig am 01.11.2025	15	0,01
23	Fannie Mae Pool 975097', 5,000 %, fällig am 01.06.2038	26	0,01
139	Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	149	0,06
22	Fannie Mae Pool AL3572', 5,000 %, fällig am 01.07.2041	25	0,01
149	Fannie Mae Pool AL7093', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	165	0,06
47	Fannie Mae Pool AS4271', 4,500 %, fällig am 01.01.2045	54	0,02
619	Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	646	0,24
200	Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	216	0,08
667	Fannie Mae Pool AX0756', 3,500 %, fällig am 01.07.2044	708	0,27
371	Fannie Mae Pool BE3708', 4,500 %, fällig am 01.06.2047	405	0,15
1337	Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	1409	0,53
1191	Fannie Mae Pool BH7558', 4,500 %, fällig am 01.08.2047	1291	0,49
310	Fannie Mae Pool BJ2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	323	0,12
85	Fannie Mae Pool BM4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	90	0,03
168	Fannie Mae Pool BN0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	182	0,07
92	Fannie Mae Pool BO0968', 4,000 %, fällig am 01.06.2049	97	0,04
491	Fannie Mae Pool BO2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	512	0,19
197	Fannie Mae Pool BO2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	204	0,08
95	Fannie Mae Pool BO3815', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	98	0,04
99	Fannie Mae Pool BO6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	105	0,04
100	Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	106	0,04
200	Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	208	0,08
67	Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	73	0,03
90	Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	95	0,04
195	Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	201	0,08
98	Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	101	0,04
293	Fannie Mae Pool CA4110', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	307	0,12
292	Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	305	0,11
96	Fannie Mae Pool CA4122', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04
195	Fannie Mae Pool CA4133', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	205	0,08
293	Fannie Mae Pool CA4134', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	305	0,12
97	Fannie Mae Pool CA4248', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	100	0,04
399	Fannie Mae Pool CA5120', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	414	0,16
100	Fannie Mae Pool CA5242', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	104	0,04
97	Fannie Mae Pool FM1341', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	100	0,04
261	Fannie Mae Pool FM1458', 4,500 %, fällig am 01.04.2049	279	0,11
98	Fannie Mae Pool FM1503', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04
377	Fannie Mae Pool FM1578', 3,500 %, fällig am 01.09.2034	400	0,15
279	Fannie Mae Pool FM1579', 3,500 %, fällig am 01.10.2034	295	0,11
444	Fannie Mae Pool FM1637', 4,500 %, fällig am 01.05.2049	484	0,18
200	Fannie Mae Pool FM2461', 3,500 %, fällig am 01.03.2050	209	0,08
1603	Fannie Mae Pool MA2806', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	1677	0,63
156	Fannie Mae Pool MA3238', 3,500 %, fällig am 01.01.2048	165	0,06
76	Fannie Mae Pool MA3383', 3,500 %, fällig am 01.06.2048	79	0,03
413	Fannie Mae Pool MA3686', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	429	0,16
600	Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	619	0,23
321	Freddie Mac Gold Pool C91981', 3,000 %, fällig am 01.02.2038	333	0,13
238	Freddie Mac Gold Pool C91987', 3,000 %, fällig am 01.04.2038	247	0,09
189	Freddie Mac Gold Pool G06496', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	213	0,08
88	Freddie Mac Gold Pool G61739', 3,000 %, fällig am 01.09.2048	93	0,03
73	Freddie Mac Gold Pool Q58587', 3,500 %, fällig am 01.09.2048	76	0,03
94	Freddie Mac Pool QA1597', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	97	0,04
100	Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	106	0,04
96	Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,04
195	Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	203	0,08
98	Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	102	0,04
487	Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	503	0,19
291	Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	300	0,11
581	Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, fällig am 01.09.2049	614	0,23
294	Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	307	0,12
98	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	103	0,04
295	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	307	0,12
199	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	211	0,08
96	Freddie Mac Pool SD8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	101	0,04
178	Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	186	0,07
276	Freddie Mac Pool ZS3940', 4,500 %, fällig am 01.06.2038	304	0,11
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
76	Freddie Mac Pool ZS4755', 3,500 %, fällig am 01.02.2048	80	0,03
252	Freddie Mac Pool ZS4790', 4,000 %, fällig am 01.09.2048	266	0,10
274	Freddie Mac Pool ZT0711', 3,500 %, fällig am 01.10.2048	286	0,11
578	Freddie Mac Pool ZT1710', 4,000 %, fällig am 01.02.2049	609	0,23
906	Freddie Mac Pool ZT1863', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	942	0,36
866	Ginnie Mae I Pool 784571', 3,500 %, fällig am 15.06.2048	917	0,35
39	Ginnie Mae I Pool AA5649', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	40	0,01
28	Ginnie Mae I Pool AB2892', 3,000 %, fällig am 15.09.2042	29	0,01
104	Ginnie Mae I Pool AB9108', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	108	0,04
71	Ginnie Mae I Pool AB9109', 3,000 %, fällig am 15.10.2042	73	0,03
63	Ginnie Mae I Pool AB9207', 3,000 %, fällig am 15.11.2042	65	0,02
290	Ginnie Mae II Pool 784825', 3,500 %, fällig am 20.10.2049	296	0,11
400	Ginnie Mae II Pool MA1995', 3,500 %, fällig am 20.06.2044	421	0,16
65	Ginnie Mae II Pool MA4068', 3,000 %, fällig am 20.11.2046	68	0,03
55	Ginnie Mae II Pool MA4511', 4,000 %, fällig am 20.06.2047	58	0,02
15	Ginnie Mae II Pool MA4836', 3,000 %, fällig am 20.11.2047	16	0,01
61	Ginnie Mae II Pool MA4838', 4,000 %, fällig am 20.11.2047	65	0,02
217	Ginnie Mae II Pool MA5019', 3,500 %, fällig am 20.02.2048	229	0,09
415	Ginnie Mae II Pool MA5135', 3,000 %, fällig am 20.04.2048	432	0,16
60	Ginnie Mae II Pool MA5137', 4,000 %, fällig am 20.04.2048	64	0,02
118	Ginnie Mae II Pool MA5265', 4,500 %, fällig am 20.06.2048	126	0,05
163	Ginnie Mae II Pool MA5331', 4,500 %, fällig am 20.07.2048	174	0,07
55	Ginnie Mae II Pool MA5467', 4,500 %, fällig am 20.09.2048	59	0,02
162	Ginnie Mae II Pool MA5711', 4,500 %, fällig am 20.01.2049	171	0,06
215	Ginnie Mae II Pool MA5712', 5,000 %, fällig am 20.01.2049	230	0,09
100	Ginnie Mae II Pool MA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	101	0,04
100	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	103	0,04
100	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	102	0,04
307	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Klasse A1, 144A, 3,500 %, fällig am 25.10.2048 *	317	0,12
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 35.061 USD)		35.942	13,62
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 24,27 % (28. Februar 2019: 25,30 %)			
Belgien – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,19 %)			
260	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	321	0,12
30	Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 2,625 %, fällig am 17.01.2023	31	0,01
150	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, fällig am 23.01.2025	167	0,07
		519	0,20

^ 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
Unternehmensanleihen 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 ULC / 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
Norwegen – 0,34 % (28.Februar 2019: 0,36 %)				
EUR	790	DNB Bank ASA, 1,125 %, fällig am 20.03.2028 *	893	0,34
Peru – 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
Großbritannien – 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
	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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				
USA – (Fortsetzung)				
	522	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	728	0,28
	50	General Motors Co, 6,600 %, fällig am 01.04.2036	61	0,02
	10	General Motors Co, 5,200 %, fällig am 01.04.2045	10	–
	20	General Motors Co, 6,750 %, fällig am 01.04.2046	23	0,01
	120	General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, fällig am 25.09.2021	124	0,05
	250	Gilead Sciences Inc, 4,800 %, fällig am 01.04.2044	321	0,12
	30	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	39	0,01
GBP	201	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,500 %, fällig am 12.10.2021	276	0,10
	280	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, fällig am 08.07.2024	303	0,11
	800	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, fällig am 01.10.2037	1136	0,43
	640	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, fällig am 01.02.2041	941	0,36
	380	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	490	0,19
	70	HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.02.2022	78	0,03
	570	HCA Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	634	0,24
	380	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2026	435	0,16
	100	HCA Inc, 4,500 %, fällig am 15.02.2027	111	0,04
	110	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	125	0,05
	150	ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, fällig am 21.12.2065 *	119	0,05
	660	JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, fällig am 25.01.2023	692	0,26
	80	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, fällig am 13.05.2024	87	0,03
	200	JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, fällig am 15.12.2026	226	0,09
	680	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, fällig am 01.10.2027	769	0,29
	300	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	350	0,13
	960	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
	177	Lehman Escrow Receipt, Nullkupon, Ewig †	2	–
EUR	490	Medtronic Global Holdings SCA, 1,125 %, fällig am 07.03.2027	573	0,22
	29	Medtronic Inc, 4,625 %, fällig am 15.03.2045	39	0,01
	40	MetLife Inc, 6,400 %, fällig am 15.12.2036	49	0,02
	10	Morgan Stanley, 4,431 %, fällig am 23.01.2030 *	12	–
	170	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2027	185	0,07
	320	Occidental Petroleum Corp. 3,500 %, fällig am 15.08.2029	322	0,12
	80	Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	97	0,04
	320	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	291	0,11
	600	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.08.2049	571	0,22
	60	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	44	0,02
	10	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	7	–
	10	Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	6	–
	10	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	14	0,01
	180	Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	206	0,08
	60	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	60	0,02
	210	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	217	0,08
	70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, fällig am 15.01.2029	76	0,03
	4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, fällig am 16.12.2039	6	–
	170	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, fällig am 15.02.2021	173	0,07
	40	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, fällig am 15.06.2039	52	0,02
	10	United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	11	–
	60	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	63	0,02
	120	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	121	0,05
	83	Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028	98	0,04
	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, fällig am 16.03.2037	67	0,03
	10	Verizon Communications Inc, 4,862 %, fällig am 21.08.2046	13	0,01
	10	Verizon Communications Inc, 5,500 %, fällig am 16.03.2047	15	0,01
	100	Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	130	0,05
	340	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	304	0,12
	2110	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	2113	0,80
	43	Wells Fargo & Co. 4,480 %, fällig am 16.01.2024	47	0,02
	520	Wells Fargo & Co. 2,879 %, fällig am 30.10.2030*	541	0,21
	740	Wells Fargo & Co. 3,900 %, fällig am 01.05.2045	878	0,33
	790	Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	776	0,29
	550	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	512	0,19
	140	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	157	0,06
			31.553	11,95
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 60.524 USD)			64.072	24,27
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 53,84 % (28.Februar 2019: 54,30 %)				
Belgien – 1,01 % (28.Februar 2019: 1,23 %)				
EUR	830	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, fällig am 22.06.2045	1679	0,64
EUR	660	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 88, 144A, 1,700 %, fällig am 22.06.2050	984	0,37
			2663	1,01
Brasilien – 0,89 % (28.Februar 2019: 0,67 %)				
	2130	Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	2337	0,89
Kanada – 2,48 % (28.Februar 2019: 2,57 %)				
CAD	8270	Canadian Government Bond, 2,250 %, fällig am 01.06.2025	6537	2,48
Frankreich – 3,58 % (28.Februar 2019: 3,84 %)				
EUR	4550	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	7008	2,66
EUR	770	French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, fällig am 25.05.2050	1109	0,42
EUR	530	French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, fällig am 25.04.2060	1325	0,50
			9442	3,58
Indonesien – 2,39 % (28.Februar 2019: 2,43 %)				
IDR	84.339.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8,375 %, fällig am 15.04.2039	6307	2,39
Italien – 4,66 % (28.Februar 2019: 3,43 %)				
EUR	10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	12	–
EUR	60	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,050 %, fällig am 01.08.2027	72	0,03
EUR	1070	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	1773	0,67
EUR	70	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 4,750 %, fällig am 01.09.2044	119	0,05
EUR	7490	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	10.328	3,91
			12.304	4,66
Japan – 5,51 % (28.Februar 2019: 4,83 %)				
JPY	616.400	Japan Government Ten Year Bond, Serie 341, 0,300 %, fällig am 20.12.2025	5906	2,24
JPY	86.500	Japan Government Thirty Year Bond, Series 59, 0,700 %, fällig am 20.06.2048	895	0,34
JPY	63.350	Japan Government Twenty Year Bond, Series 128, 1,900 %, fällig am 20.06.2031	721	0,27
JPY	24.400	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 19, 0,100 %, fällig am 10.09.2024	234	0,09
JPY	704.000	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, fällig 10.03.2026	6798	2,57
			14.554	5,51
Mexiko – 4,18 % (28.Februar 2019: 3,78 %)				
MXN	129.579	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	7049	2,67
EUR	1100	Mexico Government International Bond, 2,875 %, fällig am 08.04.2039	1390	0,53
	2290	Mexico Government International Bond, 4,600 %, fällig am 23.01.2046	2596	0,98
			11.035	4,18
Norwegen – 1,13 % (28.Februar 2019: 0,00 %)				
NOK	26.490	Norwegen Government Bond, Serie 481, 144A, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	2977	1,13
Polen – 2,82 % (28.Februar 2019: 0,00 %)				
PLN	27.090	Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7440	2,82
Südafrika – 1,95 % (28.Februar 2019: 1,07 %)				
ZAR	117.160	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	5158	1,95

^ 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 Nettoinventarwerts
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 Nettoinventarwerts
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 Nettoinventarwerts
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
Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam 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)	–
Devisentermingeschäfte – (1,02 %) (28. Februar 2019: (0,18 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(2689)	(1,02)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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 Nettoinventarwerts
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(5159)	(1,96)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	263.991	100,01
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(33)	(0,01)
Gesamtnettovermögen	$263.958	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 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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	Fälligkeitstermin	Nominalbetrag (in Tsd.)	Wert (in Tsd.)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,800 %, Receive Floating PLN 6M Wibor 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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. Febraur 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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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
Asset-Backed Securities – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,79 %)			
140	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	161	0,20
420	SLM Student Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Klasse A6, 1,944 %, fällig am 25.03.2044 *	397	0,50
Asset-Backed Securities insgesamt (Anschaffungskosten 546 USD)		558	0,70
Mortgage-Backed Securities – 4,81 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
921	Freddie Mac Pool 'QA0245', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	962	1,21
1083	Freddie Mac Pool 'QA3734', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1130	1,43
455	Freddie Mac Pool 'SB0084', 3,000 %, fällig am 01.02.2032	474	0,60
288	Freddie Mac Pool 'SD0126', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	297	0,37
912	Ginnie Mae II Pool 'MA4509', 3,000 %, fällig am 20.06.2047	948	1,20
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 3.742 USD)		3811	4,81
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 76,77 % (28. Februar 2019: 84,84 %)			
Australien – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
80	Westpac Banking Corp. 4,421 %, fällig am 24.07.2039	94	0,12
Österreich – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EUR 300	CA Immobilien Anlagen AG, 0,875 %, fällig am 05.02.2027	334	0,42
Belgien – 1,10 % (28. Februar 2019: 1,92 %)			
440	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, fällig am 15.04.2048	529	0,67
EUR 300	KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027 *	342	0,43
		871	1,10
Brasilien – 1,83 % (28. Februar 2019: 2,24 %)			
310	Braskem Finance Ltd, 6,450 %, fällig am 03.02.2024	340	0,43
330	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	396	0,50
300	Suzano Austria GmbH, 7,000 %, fällig am 16.03.2047	352	0,45
EUR 300	Vale SA, 3,750 %, fällig am 10.01.2023	358	0,45
		1446	1,83
Kanada – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
140	MEG Energy Corp, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	132	0,17
China – 1,77 % (28. Februar 2019: 1,97 %)			
700	China Overseas Finance Cayman VII Ltd, 4,250 %, fällig am 26.04.2023	744	0,94
EUR 340	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 1,750 %, fällig am 14.06.2022	386	0,49
260	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,500 %, fällig am 19.07.2022	268	0,34
		1398	1,77
Kolumbien – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			
340	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	407	0,51
Dänemark – 1,59 % (28. Februar 2019: 0,86 %)			
270	Danske Bank A/S, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	303	0,38
EUR 200	Danske Bank A/S, 2,500 %, fällig am 21.06.2029 *	235	0,30
EUR 370	Danske Bank A/S, 1,375 %, fällig am 12.02.2030 *	412	0,52
EUR 280	Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	309	0,39
		1259	1,59
Frankreich – 4,27 % (28. Februar 2019: 4,69 %)			
EUR 490	AXA SA 3,250 %, fällig am 28.05.2049 *	614	0,78
200	BNP Paribas SA, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	220	0,28
GBP 400	BNP Paribas SA, 1,875 %, fällig am 14.12.2027	510	0,64
400	Engie SA, 2,875 %, fällig am 10.10.2022	411	0,52
EUR 400	Engie SA, 0,500 %, fällig am 24.10.2030	452	0,57
EUR 310	GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, fällig am 18.07.2029 †	353	0,44
330	Pernod Ricard SA, 4,450 %, fällig am 15.01.2022	348	0,44
EUR 200	Terega SASU, 0,625 %, fällig am 27.02.2028	221	0,28
200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750 %, fällig am 17.09.2044	251	0,32
		3380	4,27
Deutschland – 4,18 % (28. Februar 2019: 5,37 %)			
EUR 100	Allianz Finance II BV, 5,750 %, fällig am 08.07.2041 *	119	0,15
EUR 400	Allianz SE, 4,750 %, Ewig *	498	0,63
500	Deutsche Telekom International Finance BV, 2,820 %, fällig am 19.01.2022	512	0,65
250	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, fällig am 15.06.2030	379	0,48
EUR 200	Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, fällig am 14.09.2040 *	227	0,29
EUR 400	Hannover Rueck SE, 1,125 %, fällig am 09.10.2039 *	438	0,55
EUR 200	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049 *	259	0,32
EUR 400	SAP SE, 0,250 %, fällig am 10.03.2022	446	0,56
EUR 380	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024	435	0,55
		3313	4,18
Hongkong – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,28 %)			
200	AIA Group Ltd, 144A, 3,200 %, fällig am 11.03.2025	212	0,27
Irland – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,81 %)			
310	CRH America Finance Inc, 4,500 %, fällig am 04.04.2048	377	0,48
Israel – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EUR 390	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, fällig am 15.10.2024	380	0,48
Italien – 3,58 % (28. Februar 2019: 1,50 %)			
EUR 150	Enel Finance International NV, 1,125 %, fällig am 17.10.2034	170	0,22
270	Enel Finance International NV, 6,000 %, fällig am 07.10.2039	359	0,45
EUR 290	FCA Bank Spa/Irland, 0,500 %, fällig am 13.09.2024	321	0,41
EUR 380	Intesa Sanpaolo SpA, 1,000 %, fällig am 04.07.2024	428	0,54
EUR 130	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, fällig am 24.01.2033	213	0,27
EUR 230	UniCredit SpA, 1,250 %, fällig am 25.06.2025 *	260	0,33
EUR 420	UniCredit SpA, 1,200 %, fällig am 20.01.2026 *	462	0,58
EUR 340	UniCredit Spa, 2,000 %, fällig am 23.09.2029 *	367	0,46
EUR 200	UniCredit SpA, 7,500 %, Ewig *	255	0,32
		2835	3,58
Japan – 1,60 % (28. Februar 2019: 1,79 %)			
1050	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, fällig am 07.03.2022	1085	1,37
EUR 160	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, fällig am 26.01.2023	180	0,23
		1265	1,60
Luxemburg – 2,17 % (28. Februar 2019: 1,37 %)			
300	ArcelorMittal SA, 6,250 %, fällig am 25.02.2022	322	0,41
160	Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	174	0,22
EUR 300	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, fällig am 12.03.2029	345	0,44
EUR 230	Logicor Finanziersarl, 3,250 %, fällig am 13.11.2028	296	0,37
EUR 125	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, fällig am 15.03.2028	152	0,19
EUR 240	SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.11.2025	279	0,35
EUR 130	SELP Finance Sarl, 1,500 %, fällig am 20.12.2026	150	0,19
		1718	2,17
Mexiko – 0,33 % (28. Februar 2019: 1,38 %)			
240	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	260	0,33
Niederlande – 2,78 % (28. Februar 2019: 4,89 %)			
EUR 394	ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, fällig am 06.07.2022	505	0,64
EUR 300	ABN AMRO Bank NV, 4,750 %, Ewig *	352	0,45
EUR 310	Cooperatieve Rabobank UA, 2,500 %, fällig am 26.05.2026 *	352	0,44
EUR 100	Enexis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	117	0,15
EUR 140	Euronext NV, 1,000 %, fällig am 18.04.2025	162	0,20
EUR 200	ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 11.04.2028 *	238	0,30
EUR 300	ING Groep NV, 2,500 %, fällig am 15.02.2029 *	354	0,45
EUR 100	Vesteda Finance BV, 1,500 %, fällig am 24.05.2027	118	0,15
		2198	2,78
Norwegen – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
320	DNB Bank ASA, 6,500 %, Ewig *	335	0,42
Russland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			
350	Lukoil International Finance BV, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	388	0,49
Südafrika – 0,50 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			
350	Anglo American Capital Plc, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	400	0,50
Spanien – 2,67 % (28. Februar 2019: 4,74 %)			
EUR 300	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0,750 %, fällig am 11.09.2022	336	0,42
EUR 200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Ewig *	232	0,29
GBP 400	Banco Santander SA, 1,750 %, fällig am 17.02.2027	505	0,64
EUR 200	Banco Santander SA, 5,250 %, Ewig *	231	0,29
EUR 200	Prosegur Cia de Seguridad SA, 1,000 %, fällig am 08.02.2023	226	0,29
GBP 300	Telefonica Emisiones SA, 5,597 %, fällig am 12.03.2020	385	0,49
140	Telefonica Emisiones SA, 7,045 %, fällig am 20.06.2036	202	0,25
		2117	2,67
Schweden – 1,22 % (28. Februar 2019: 1,85 %)			
EUR 350	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Ewig *	385	0,49

^ 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
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Schweden – (Fortsetzung)			
EUR 320	Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, fällig am 02.03.2028 *	363	0,46
200	Svenska Handelsbanken AB, 6,250 %, Ewig *	214	0,27
		962	1,22
Schweiz – 2,60 % (28. Februar 2019: 3,75 %)			
200	Credit Suisse Group AG, 7,250 %, Ewig *	221	0,28
280	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	335	0,42
EUR 370	Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, fällig am 13.09.2023	426	0,54
230	Syngenta Finance NV, 4,441 %, fällig am 24.04.2023	245	0,31
EUR 102	UBS AG, 4,750 %, fällig am 12.02.2026 *	117	0,15
EUR 320	UBS Group AG, 1,750 %, fällig am 16.11.2022	369	0,46
EUR 300	UBS Group AG, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	346	0,44
		2059	2,60
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
Großbritannien – 11,10 % (28. Februar 2019: 13,69 %)			
EUR 210	Annington Funding Plc, 1,650 %, fällig am 12.07.2024	245	0,31
EUR 280	Barclays Plc, 2,000 %, fällig am 07.02.2028 *	313	0,40
GBP 210	Barclays Plc, 6,375 %, Ewig *	285	0,36
285	BP Capital Markets Plc, 3,561 %, fällig am 11.11.2021	295	0,37
GBP 150	BUPA Finance Plc, 5,000 %, fällig am 25.04.2023	211	0,27
GBP 190	Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023	254	0,32
GBP 250	Co-Operative Bank Plc/The, 4,750 %, fällig am 11.11.2021	337	0,43
GBP 220	CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024	340	0,43
GBP 310	Dignity Finance Plc, Series B, 4,696 %, fällig am 31.12.2049	350	0,44
360	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	377	0,48
230	HSBC Holdings Plc, 5,100 %, fällig am 05.04.2021	238	0,30
EUR 250	HSBC Holdings Plc, 6,000 %, Ewig *	307	0,39
GBP 260	HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Ewig *	361	0,45
EUR 290	Informa Plc, 1,500 %, fällig am 05.07.2023	334	0,42
200	Lloyds Bank Plc, 12,000 %, Ewig *	242	0,30
GBP 200	Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	260	0,33
GBP 100	M&G Plc, 3,875 %, fällig am 20.07.2049 *	131	0,17
GBP 200	Marston's Issuer Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	223	0,28
560	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,375 %, fällig am 24.06.2022	571	0,72
EUR 450	Royal Bank of Scotland Group Plc, 2,500 %, fällig am 22.03.2023	529	0,67
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	215	0,27
220	Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, fällig am 01.11.2029 *	229	0,29
500	Santander UK Group Holdings Plc, 4,750 %, fällig am 15.09.2025	554	0,70
260	Standard Chartered Plc, 3,950 %, fällig am 11.01.2023	273	0,34
270	Standard Chartered Plc, 3,516 %, fällig am 12.02.2030 *	278	0,35
GBP 190	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, fällig am 02.05.2025	254	0,32
GBP 193	Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	330	0,42
GBP 190	UNITE Group Plc/The, 3,500 %, fällig am 15.10.2028	272	0,34
EUR 140	Vodafone Group Plc, 2,500 %, fällig am 24.05.2039	179	0,23
		8787	11,10
USA – 29,52 % (28. Februar 2019: 28,77 %)			
EUR 410	Abbott Ireland-Financing DAC, 0,375 %, fällig am 19.11.2027	455	0,57
380	AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	402	0,51
140	Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	144	0,18
EUR 230	Allergan Funding SCS, 1,250 %, fällig am 01.06.2024	265	0,33
EUR 230	American Express Credit Corp, 0,625 %, fällig am 22.11.2021	257	0,32
EUR 190	American International Group Inc, 1,500 %, fällig am 08.06.2023	218	0,28
330	Amgen Inc, 3,625 %, fällig am 22.05.2024	357	0,45
140	Anthem Inc., 3,125 %, fällig am 15.05.2022	145	0,18
90	Anthem Inc., 3,650 %, fällig am 01.12.2027	99	0,12
GBP 125	AT&T Inc, 4,250 %, fällig am 01.06.2043	189	0,24
150	AT&T Inc, 5,450 %, fällig am 01.03.2047	195	0,25
EUR 400	AT&T Inc, Serie B, 2,875 %, Ewig *	434	0,55
340	Bank of America Corp, 3,550 %, fällig am 05.03.2024 *	358	0,45
140	Bank of America Corp, 4,443 %, fällig am 20.01.2048 *	180	0,23
310	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, fällig am 15.08.2048	379	0,48
120	Boeing Co/The, 3,950 %, fällig am 01.08.2059	134	0,17
479	Bristol-Myers Squibb, Co. 3,625 %, fällig am 15.05.2024	517	0,65
160	Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, fällig am 30.03.2043	203	0,26
190	Centene Corp, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	204	0,26
210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5.375 %, fällig am 01.05.2047	241	0,30
150	Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	156	0,20
500	Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	866	1,09
GBP 180	Comcast Corp. 1,875 %, fällig am 20.02.2036	231	0,29
70	Comcast Corp. 4,950 %, fällig am 15.10.2058	96	0,12
340	CVS Health Corp. 5,050 %, fällig am 25.03.2048	419	0,53
EUR 340	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, fällig am 22.01.2027	376	0,47
140	DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, fällig am 15.05.2029	137	0,17
90	Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	97	0,12
EUR 110	Digital Dutch Finco BV, 1,500 %, fällig am 15.03.2030	127	0,16
70	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, fällig am 15.04.2049	81	0,10
60	Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, fällig am 15.05.2050	61	0,08
40	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	39	0,05
250	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	248	0,31
220	Exelon Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	238	0,30
190	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5,500 %, fällig am 01.05.2025	211	0,27
200	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	292	0,37
513	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	587	0,74
GBP 200	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	433	0,55
50	General Motors Co, 6,600 %, fällig am 01.04.2036	61	0,08
130	General Motors Co, 6,750 %, fällig am 01.04.2046	153	0,19
16	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	14	0,02
EUR 280	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,875 %, fällig am 03.06.2026	353	0,45
340	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	438	0,55
70	Halliburton Co. 5,000 %, fällig am 15.11.2045	76	0,10
340	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2026	389	0,49
170	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2049	198	0,25
150	Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	159	0,20
EUR 360	Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, fällig am 05.12.2024	403	0,51
140	Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, fällig am 21.09.2048	169	0,21
450	International Lease Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.08.2022	491	0,62
EUR 250	JPMorgan Chase & Co, 1,090 %, fällig am 11.03.2027 *	286	0,36
20	Kroger Co/The, 3,950 %, fällig am 15.01.2050	21	0,03
10	L3Harris Technologies Inc. 4,854 %, fällig am 27.04.2035	12	0,02
270	Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, fällig am 18.08.2026	282	0,36
210	Lehman Brothers Holding Inc, Nullkupon, Ewig †	–	–
320	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, Nullkupon, Ewig †	–	–
130	Mars Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2059	172	0,22
230	MDC Holdings Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2043	254	0,32
500	Microsoft Corp, 3,700 %, fällig am 08.08.2046	608	0,77
200	MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	224	0,28
170	MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	173	0,22
250	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	262	0,33
GBP 430	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	587	0,74
112	MUFG Americas Holdings Corp, 3,000 %, fällig am 10.02.2025	119	0,15
190	Noble Energy Inc, 3,850 %, fällig am 15.01.2028	197	0,25
180	Northrop Grumman Corp., 3,250 %, fällig am 15.01.2028	194	0,25
270	Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, fällig am 01.04.2027	290	0,37
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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
130	Occidental Petroleum Corp. 3,400 %, fällig am 15.04.2026	133	0,17
120	Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	119	0,15
470	Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	572	0,72
360	Progress Energy Inc, 3,150 %, fällig am 01.04.2022	370	0,47
EUR 250	Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, fällig am 05.01.2029	308	0,39
EUR 220	Prologis Euro Finance LLC, 0,625 %, fällig am 10.09.2031	241	0,30
410	Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, fällig am 21.12.2025	451	0,57
340	Southern Co/The, 2,950 %, fällig am 01.07.2023	354	0,45
70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.01.2028	69	0,09
310	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	425	0,54
150	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	194	0,24
110	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, fällig am 15.12.2048	138	0,17
EUR 290	US Bancorp, 0,850 %, fällig am 07.06.2024	331	0,42
60	Verizon Communications Inc, 5,250 %, fällig am 16.03.2037	80	0,10
260	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	261	0,33
410	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	411	0,52
100	Walmart Inc. 4,050 %, fällig am 29.06.2048	126	0,16
380	Wells Fargo & Co. 4,600 %, fällig am 01.04.2021	393	0,50
EUR 250	Wells Fargo & Co. 2,250 %, fällig am 02.05.2023	294	0,37
GBP 200	Wells Fargo & Co. 4,875 %, fällig am 29.11.2035	340	0,43
150	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	158	0,20
110	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	112	0,14
100	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	93	0,12
130	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	121	0,15
330	Williams Cos Inc/The, 4,300 %, fällig am 04.03.2024	357	0,45
150	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	143	0,18
		23.367	29,52
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 58.100 USD)		60.769	76,77
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 15,22 % (28. Februar 2019: 7,29 %)			
Kolumbien – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			
270	Colombia Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.02.2044	348	0,44
Deutschland – 7,96 % (28. Februar 2019: 2,19 %)			
EUR 290	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,000 %, fällig am 15.08.2023	352	0,44
EUR 403	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2025	474	0,60
EUR 187	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, 1,000 %, fällig am 15.08.2025	227	0,29
EUR 592	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2026	704	0,89
EUR 650	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, fällig am 15.08.2026	754	0,95
EUR 300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2027	355	0,45
EUR 420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.08.2027	507	0,64
EUR 630	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2029	754	0,95
EUR 200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 03, 4,750 %, fällig am 04.07.2034	394	0,50
EUR 690	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, fällig am 04.07.2039	1467	1,85
EUR 200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, fällig am 15.08.2048	313	0,40
		6301	7,96
Indonesien – 1,43 % (28. Februar 2019: 1,78 %)			
EUR 350	Indonesia Government International Bond, 1,400 %, fällig am 30.10.2031	388	0,49
590	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	742	0,94
		1130	1,43
Mexiko – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
MXN 3570	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	194	0,25
Rumänien – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EUR 290	Romanian Government International Bond, 2,000 %, fällig am 28.01.2032	325	0,41
Russland – 0,70 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
RUB 11.680	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	182	0,23
EUR 300	Russian Foreign Bond – Eurobond, 2,875 %, fällig am 04.12.2025	373	0,47
		555	0,70
Vereinigtes Königreich – 0,07 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
GBP 26	United Kingdom Gilt, 4,500 %, fällig am 07.12.2042	58	0,07
USA – 3,96 % (28. Februar 2019: 2,40 %)			
190	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	198	0,25
80	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %,fällig am 31.08.2026	82	0,10
60	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.11.2028	70	0,09
10	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 15.02.2029	11	0,02
120	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	133	0,17
190	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	199	0,25
300	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 15.02.2030	311	0,39
299	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, fällig am 15.05.2048	397	0,50
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
410	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	466	0,59
230	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	268	0,34
		3138	3,96
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 11.460 USD)		12.(	15,22
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,70 % (28. Februar 2019: 7,56 %)			
552	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	552	0,70
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 552 USD)		552	0,70
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpfändeten Anlagen (Anschaffungskosten 74.400 USD)		77.:	98,20
Devisentermingeschäfte – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,15 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		105	0,14
Futures – 0,41 % (28. Februar 2019: 0,06 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		327	0,41
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		78.:	98,75
Credit Default Swaps – (1,02 %) (28. Februar 2019: (0,44 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(805)	(1,02)
Devisentermingeschäfte – (0,53 %) (28. Februar 2019: (0,18 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(418)	(0,53)
Futures – (0,31 %) (28. Februar 2019: (0,34 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(245)	(0,31)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(1468)	(1,86)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		76.:	96,89
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		2458	3,11
Gesamtnettovermögen	$	79.:	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 415.000 USD bzw. auf 0.53 % 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.

ABKÜRZUNGEN:

Ewig	–	Eine Anleihe ohne Fälligkeit. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen
EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund
MXN	–	Mexikanischer Peso
RUB	–	Russischer Rubel

^ 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 Gesamtvermögen
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-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
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 Perrachon 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 12.11.2079 *	200	0,35
680	CBR Fashion Finance BV, 5,125 %, fällig am 01.10.2022	675	1,18
1000	IHO Verwaltungs 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
		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	Cirsa 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 25.03.2075 *	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
Großbritannien – 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	Marston's Plc, Series 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
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	Froneri 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
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
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 436 EUR)		436	0,77
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 54.902 EUR)		55.285	96,82
Devisentermingeschäfte – 0,64 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		365	0,64
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		55.650	97,46
Devisentermingeschäfte – (0,21 %) (28. Februar 2019: (0,50 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(117)	(0,21)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(117)	(0,21)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		55.533	97,25
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1570	2,75
Gesamtnettovermögen	€	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 %.

* 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
GBP	–	Britisches Pfund
USD	–	US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	87,11
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	5,85
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,74
Finanzderivate	0,62
Sonstige Vermögenswerte	5,68
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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
Asset-Backed Securities – 1,67 % (28 Februar 2019: 2,34 %)			
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	–
10.398	Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Klasse A, 144A, 5,750 %, fällig am 01.11.2027 †	11.140	0,15
5990	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.07.2057 *	6178	0,08
14.410	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse A2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	14.467	0,19
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
8000	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Serie 2018 4, Klasse A, 4,060 %, fällig am 15.11.2030	9203	0,12
10.484	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Klasse C, 144A, 4,990 %, fällig am 25.03.2022	10.769	0,14
11.260	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 1A, Klasse C, 144A, 5,270 %, fällig am 25.10.2021	11.437	0,15
24.100	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2018 1A, Klasse A, 144A, 3,290 %, fällig am 25.02.2024	25.233	0,33
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
6078	Mosaic Solar Loan Trust 2018 - 2-GS, Series 2018 2GS, Klasse A, 144A, 4,200 %, fällig am 22.02.2044	6564	0,08
19.800	Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Klasse A2I, 144A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	20.407	0,27
Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 122.236 USD)		127.538	1,67
Mortgage-Backed Securities – 2,06 % (28 Februar 2019: 3,08 %)			
18.790	BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse D, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	19.495	0,26
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
10.270	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C3, Klasse D, 3,353 %, fällig am 15.08.2048*	9072	0,12
7000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, Series 2016 C7, Klasse D, 144A, 4,387 %, fällig am 15.11.2049 *	6331	0,08
8511	CSMC Series 2015-12R, Series 2015 12R, Klasse 2A1, 144A, 2,292 %, fällig am 30.11.2037 *	8503	0,11
42.939	CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse B2, 144A, 3,667 %, fällig am 25.02.2048 *	44.945	0,59
887	Fannie Mae Pool 'BN6683', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	924	0,01
82	Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	88	–
1662	Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Klasse A4, 144A, 3,500 %, fällig am 25.04.2048 *	1713	0,02
5414	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA1, Klasse M2, 3,477 %, fällig am 25.10.2027 *	5449	0,07
1266	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA1, Klasse M2, 4,527 %, fällig am 25.07.2028 *	1270	0,02
6471	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA1, Klasse M1, 2,827 %, fällig am 25.07.2029 *	6481	0,08
17.480	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse C, 144A, 5,409 %, fällig am 15.09.2031 *	17.498	0,23
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
3439	MortgageIT Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse A1, 2,227 %, fällig am 25.08.2035 *	3426	0,04
7719	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4, Series 2017 4A, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 25.05.2057 *	8296	0,11
Summe Total Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 149.039 USD)		157.717	2,06
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 30,28 % (28. Februar 2019: 34,61 %)			
Australien – 0,14 % (28. Februar 2019: 0,15 %)			
9520	BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, fällig am 19.10.2075 *	11.084	0,14
Belgien – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,98 %)			
17.840	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, fällig am 23.01.2049	24.277	0,31
2570	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, fällig am 23.01.2059	3656	0,05
EUR 12.000	KBC Group NV, 1,875 %, fällig am 11.03.2027 *	13.675	0,18
		41.608	0,54
Brasilien – 0,88 % (28. Februar 2019: 0,85 %)			
11.200	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, fällig am 17.01.2027	13.605	0,18
27.820	Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, fällig am 27.01.2028	31.571	0,41
13.890	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	16.490	0,22
5220	Yamana Gold Inc, 4,625 %, fällig am 15.12.2027	5765	0,07
		67.431	0,88
Kanada – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,16 %)			
3060	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.05.2024	3069	0,04
1770	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.04.2025	1815	0,02
6880	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 30.09.2022	6865	0,09
		11.749	0,15
China – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
8930	Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	9920	0,13
Kolumbien – 0,30 % (28. Februar 2019: 0,77 %)			
9010	Ecopetrol SA, 5,375 %, fällig am 26.06.2026	10.111	0,13
10.720	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	12.847	0,17
		22.958	0,30
Dänemark – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,44 %)			
1170	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	1239	0,02
4760	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	5341	0,07
EUR 18.920	Danske Bank A/S, 5,875 %, Ewig *	22.250	0,29
		28.830	0,38
Frankreich – 1,63 % (28. Februar 2019: 2,09 %)			
9553	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	10.036	0,13
3600	BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, fällig am 10.01.2025 *	3959	0,05
5390	BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, fällig am 10.01.2030 *	6495	0,09
EUR 10.859	BNP Paribas SA, 6,125 %, Ewig *	13.052	0,17
9600	BNP Paribas SA, 144A, 7,375 %, Ewig *	10.879	0,14
520	BNP Paribas SA, 144A, 7,625 %, Ewig *	539	0,01
400	BNP Paribas SA, 144A, 7,000 %, Ewig *	460	0,01
EUR 19.900	BPCE SA, 2,750 %, fällig am 30.11.2027 *	23.373	0,31
EUR 15.857	Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	18.551	0,24
11.610	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Ewig *	13.739	0,18
EUR 20.400	Societe Generale SA, 2,500 %, fällig am 16.09.2026 *	23.251	0,30
		124.334	1,63
Indien – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,41 %)			
INR 250.000	National Bank for Agriculture and Rural Development, Series 16C, 8,370 %, fällig am 22.06.2020	3487	0,05
INR 500.000	NTPC Ltd, Series 53, 9,170 %, fällig am 22.09.2024	7627	0,10
INR 500.000	Power Finance Corp Ltd, Series 130C, 8,390 %, fällig am 19.04.2025	7159	0,09
INR 250.000	Power Grid Corp of India Ltd, Series C, 8,200 %, fällig am 23.01.2025	3616	0,05
INR 500.000	REC Ltd, Series 133, 8,300 %, fällig am 10.04.2025	7148	0,09
		29.037	0,38
Israel – 0,94 % (28. Februar 2019: 0,04 %)			
710	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	706	0,01
9512	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	9151	0,12
1085	Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, fällig am 10.11.2021	1080	0,01
4320	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	4199	0,06
4363	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	4070	0,05
22.413	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	23.625	0,31
875	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, fällig am 01.10.2026	766	0,01
35.870	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, fällig am 01.10.2046	27.982	0,37
		71.579	0,94

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				
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
	2675	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	2811	0,04
	1690	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	1840	0,02
EUR	25.679	Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Ewig *	29.482	0,39
	2210	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	2365	0,03
	8490	UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	9123	0,12
	41.520	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	48.270	0,63
EUR	36.550	UniCredit SpA, 6,625 %, Ewig *	42.081	0,55
			148.245	1,94
Luxemburg – 0,19 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				
	8580	Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	8909	0,12
	3285	ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	3805	0,05
	1550	Arcelormittal SA, 7,000 %, fällig am 15.10.2039	1959	0,02
			14.673	0,19
Macau – 0,11 % (28. Februar 2019: 0,11 %)				
	2980	Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	3209	0,04
	4380	Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	4927	0,07
			8136	0,11
Mexiko – 0,38 % (28. Februar 2019: 0,43 %)				
	3900	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Ewig *	4104	0,05
	8900	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Ewig *	10.062	0,13
	15.780	Petroleos Mexicanos, 6,375 %, fällig am 23.01.2045	14.828	0,20
			28.994	0,38
Niederlande – 1,13 % (28. Februar 2019: 1,33 %)				
EUR	20.400	ABN AMRO Bank NV, 5,750 %, Ewig *	22.999	0,30
EUR	33.200	Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Ewig *	39.354	0,52
EUR	20.000	ING Groep NV, 2,500 %, fällig am 15.02.2029 *	23.628	0,31
			85.981	1,13
Südafrika – 0,08 % (28. Februar 2019: 0,25 %)				
	1400	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, fällig am 11.09.2027	1535	0,02
	3950	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2028	4448	0,06
			5983	0,08
Spanien – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,49 %)				
EUR	32.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 8,875 %, Ewig *	37.932	0,50
EUR	19.800	Banco Santander SA, 6,250 %, Ewig *	23.111	0,30
			61.043	0,80
Supranational – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,18 %)				
IDR	175.900.000	International Bank for Reconstruction & Development, 8,400 %, fällig am 12.10.2021	12.677	0,17
Schweiz – 0,89 % (28. Februar 2019: 1,14 %)				
	770	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Ewig *	851	0,01
	8680	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Ewig *	9376	0,12
	2520	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, fällig am 15.05.2045	3295	0,05
	210	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	224	–
	5640	Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	5959	0,08
EUR	9400	UBS Group AG, 5,750 %, Ewig *	11.116	0,15
	11.160	UBS Group AG, 6,875 %, Ewig *	12.204	0,16
	7050	UBS Group AG, 7,000 %, Ewig *	7856	0,10
	15.800	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	16.861	0,22
			67.742	0,89
Vereinigte Arabische Emirate – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,03 %)				
	770	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	804	0,01
Großbritannien – 2,76 % (28. Februar 2019: 3,72 %)				
	2410	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	2687	0,04
	9340	Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	10.804	0,14
	340	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	385	0,01
EUR	19.300	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	22.292	0,29
	9260	Barclays Plc, 7,750 %, Ewig *	9938	0,13
	14.720	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	16.184	0,21
	13.360	BAT Capital Corp, 3,557 %, fällig am 15.08.2027	14.025	0,18
	10.340	BAT Capital Corp, 4,540 %, fällig am 15.08.2047	10.781	0,14
	10.750	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	12.215	0,16
	19.788	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	21.437	0,28
	3280	Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Ewig *	3569	0,05
	900	Reynolds American Inc, 6,150 %, fällig am 15.09.2043	1086	0,01
	2942	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,125 %, fällig am 15.12.2022	3212	0,04
	3280	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,100 %, fällig am 10.06.2023	3625	0,05
	6410	Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, fällig am 19.12.2023	7182	0,09
	57.370	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	62.844	0,82
	6970	Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	7387	0,10
	1530	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	1573	0,02
			211.226	2,76
USA – 16,27 % (28. Februar 2019: 18,31 %)				
	6550	AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	6863	0,09
	14.790	AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	16.411	0,22
	2320	Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	2598	0,03
	8030	Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	9183	0,12
	4244	Altria Group Inc, 6,200 %, fällig am 14.02.2059	5562	0,07
	2540	Amazon.com Inc, 4,950 %, fällig am 05.12.2044	3584	0,05
	29.830	Amazon.com Inc, 4,050 %, fällig am 22.08.2047	38.436	0,50
	43.400	Amazon.com Inc, 4,250 %, fällig am 22.08.2057	58.363	0,76
	20.816	Apache Corp. 5,100 %, fällig am 01.09.2040	21.215	0,28
	5810	Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	5497	0,07
	13.050	Apache Corp. 4,250 %, fällig am 15.01.2044	11.626	0,15
	4410	Arconic Inc, 5,870 %, fällig am 23.02.2022	4643	0,06
	5990	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	6260	0,08
	23.560	BAC Capital Trust XIV, Series G, 4,000 %, Ewig *	21.866	0,29
	20.180	Bank of America Corp, Series X, 6,250 %, Ewig *	22.183	0,29
	31.390	Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Ewig *	34.821	0,46
	29.340	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Ewig *	31.931	0,42
	31.490	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	32.487	0,43
	2490	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.11.2025	2569	0,03
	2920	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	2898	0,04
	7010	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	6421	0,08
	8470	Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	9037	0,12
	4540	California Institute of Technology, 3,650 %, fällig am 01.09.2119	5427	0,07
	8870	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	9567	0,13
	5230	Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, fällig am 15.01.2039	5742	0,08
	2700	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	2780	0,04
	1670	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, fällig am 01.02.2028	1740	0,02
	1050	Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	1065	0,01
	1620	Centene Corp, 6,125 %, fällig am 15.02.2024	1671	0,02
	680	Centene Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2025	698	0,01
	1490	Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	1568	0,02
	13.380	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	14.603	0,19
	5740	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	6668	0,09
	10.730	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,834 %, fällig am 23.10.2055	14.536	0,19
	1780	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, fällig am 30.06.2027	1988	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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
150	Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	156	–
6095	Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	10.563	0,14
4834	Citigroup Inc, 5,300 %, fällig am 06.05.2044	6421	0,08
990	Citigroup Inc, 4,750 %, fällig am 18.05.2046	1244	0,02
51.475	Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Ewig *	55.500	0,73
8789	CommonSpirit Health, 4,350 %, fällig am 01.11.2042	9933	0,13
2890	CommonSpirit Health, 3,817 %, fällig am 01.10.2049	3115	0,04
1530	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	1388	0,02
6107	Concho Resources Inc, 4,850 %, fällig am 15.08.2048	6730	0,09
370	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	361	–
8260	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, fällig am 01.06.2044	7308	0,10
5110	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	5656	0,07
1400	CVS Health Corp. 4,780 %, fällig am 25.03.2038	1649	0,02
31.930	CVS Health Corp. 5,050 %, fällig am 25.03.2048	39.319	0,51
80	DaVita Inc, 5,000 %, fällig am 01.05.2025	81	–
4342	DCP Midstream LP, Series A, 7,375 %, Ewig *	3959	0,05
2405	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	2467	0,03
5990	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037	6310	0,08
8660	Devon Energy Corp, 5,850 %, fällig am 15.12.2025	10.285	0,13
180	Devon Energy Corp, 5,600 %, fällig am 15.07.2041	205	–
160	Devon Energy Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2042	164	–
2370	Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	2551	0,03
2100	Diamondback Energy Inc, 3,250 %, fällig am 01.12.2026	2135	0,03
3720	Dignity Health, 5,267 %, fällig am 01.11.2064	4951	0,06
5650	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	5807	0,08
190	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	205	–
3850	Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, fällig am 15.05.2050	3903	0,05
6590	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	6541	0,09
6120	Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Ewig *	5791	0,08
2568	Enterprise Products Operating LLC, 6,125 %, fällig am 15.10.2039	3530	0,05
4131	Enterprise Products Operating LLC, 6,450 %, fällig am 01.09.2040	5731	0,08
1566	Enterprise Products Operating LLC, 5,950 %, fällig am 01.02.2041	2032	0,03
2330	Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, fällig am 15.02.2045	2772	0,04
2995	Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, fällig am 15.02.2048	3211	0,04
4680	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	4645	0,06
28.515	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	41.687	0,55
2950	FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, fällig am 15.07.2047	3637	0,05
3700	Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	4747	0,06
70	Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	71	–
250	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	254	–
5370	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, fällig am 15.11.2035	6147	0,08
5483	General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	7138	0,09
11.060	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	15.428	0,20
915	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Ewig *	802	0,01
655	Goldman Sachs Capital III, Series APEX, 4,000 %, Ewig *	591	0,01
12.340	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, fällig am 01.10.2037	17.530	0,23
16.590	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	21.386	0,28
16.180	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, fällig am 21.10.2045	20.699	0,27
5990	Hackensack Meridian Health Inc, 4,211 %, fällig am 01.07.2048	7645	0,10
2370	HCA Inc, 7,690 %, fällig am 15.06.2025	2851	0,04
260	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	295	–
5130	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	5255	0,07
6290	ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, fällig am 21.12.2065 *	4980	0,07
1265	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,950 %, fällig am 15.01.2038	1697	0,02
6189	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500 %, fällig am 01.09.2039	7898	0,10
5130	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,550 %, fällig am 15.09.2040	6644	0,09
5250	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,375 %, fällig am 01.03.2041	6578	0,09
6450	Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	7689	0,10
1550	Lamb Weston Holdings Inc, 144 A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	1611	0,02
8660	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	8984	0,12
3930	MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	4398	0,06
7720	MPLX LP, 5,200 %, fällig am 01.03.2047	8382	0,11
4580	MPLX LP, 4,700 %, fällig am 15.04.2048	4647	0,06
8730	MPLX LP, 5,500 %, fällig am 15.02.2049	9933	0,13
6040	Occidental Petroleum Corp. 6,950 %, fällig am 01.07.2024	7116	0,09
3890	Occidental Petroleum Corp. 5,550 %, fällig am 15.03.2026	4413	0,06
5320	Occidental Petroleum Corp. 6,200 %, fällig am 15.03.2040	6272	0,08
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
7820	Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	9513	0,12
660	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	599	0,01
1400	Occidental Petroleum Corp. 4,100 %, fällig am 15.02.2047	1280	0,02
3140	Occidental Petroleum Corp. 4,200 %, fällig am 15.03.2048	2933	0,04
1980	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	2043	0,03
2325	PulteGroup Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2033	2856	0,04
835	Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	714	0,01
2420	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	1760	0,02
4760	Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	3021	0,04
6910	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, fällig am 15.04.2040	7096	0,09
2440	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	3393	0,04
2220	Sprint Communications Inc, 11,500 %, fällig am 15.11.2021	2540	0,03
210	Sprint Corp, 7,875 %, fällig am 15.09.2023	240	–
600	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	602	0,01
310	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, fällig am 01.02.2027	318	–
3810	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	3776	0,05
3010	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	3095	0,04
1730	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	2285	0,03
1300	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	1783	0,02
10.190	Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, Nullkupon, fällig am 15.02.2024	8825	0,12
2100	Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, Nullkupon, fällig am 15.02.2038	999	0,01
5580	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	7216	0,09
920	United Rentals North America Inc, 5,875 %, fällig am 15.09.2026	971	0,01
1290	United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	1378	0,02
1750	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1769	0,02
3340	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	3520	0,05
105.779	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	105.940	1,39
7400	Wells Fargo & Co. 4,650 %, fällig am 04.11.2044	9045	0,12
5420	Wells Fargo & Co. 4,400 %, fällig am 14.06.2046	6433	0,08

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

^ 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 Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			
Russland – (Fortsetzung)			
RUB 1043.840	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6226, 7,950 %, fällig am 07.10.2026	17.117	0,22
RUB 9834.551	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027	163.457	2,14
RUB 10.542.282	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, fällig am 19.01.2028	165.590	2,17
RUB 2639.720	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	41.047	0,54
RUB 1357.010	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, fällig am 10.04.2030	22.220	0,29
RUB 514.670	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7,700 %, fällig am 23.03.2033	8501	0,11
RUB 4175.000	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	66.309	0,87
RUB 8036.550	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, fällig am 16.03.2039	134.599	1,76
		635.768	8,32
Südafrika – 1,30 % (28. Februar 2019: 3,71 %)			
ZAR 1425.680	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, fällig am 31.03.2036	64.620	0,84
35.340	Republic of South Africa Government International Bond, 4,300 %, fällig am 12.10.2028	35.013	0,46
		99.633	1,30
Vereinigte Arabische Emirate – 0,80 % (28. Februar 2019: 1,06 %)			
18.180	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, fällig am 11.10.2047	21.979	0,29
38.620	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, fällig am 30.09.2049	39.364	0,51
		61.343	0,80
USA – 25,03 % (28. Februar 2019: 12,21 %)			
4240	City of Detroit MI, 4,000 %, fällig am 01.04.2044	3777	0,05
1820	Morongo Band of Mission Indians/The, 144A, 7,000 %, fällig am 01.10.2039	2300	0,03
4675	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 6,561 %, fällig am 15.12.2040	6993	0,09
1880	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131 %, fällig am 15.06.2042	2078	0,03
7070	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,706 %, fällig am 15.05.2120	7196	0,09
16.650	State of Illinois, 5,100 %, fällig am 01.06.2033	19.496	0,26
42.990	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, fällig am 15.02.2045	54.500	0,71
40.750	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2046	54.439	0,71
26.060	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2048	33.949	0,45
258.140	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	332.282	4,35
15.330	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, fällig am 15.02.2050	16.085	0,21
1050	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	1091	0,01
260	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2025	266	–
104.400	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, fällig am 28.02.2027	104.999	1,38
1480	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.11.2029	1564	0,02
14.650	United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, fällig am 15.02.2036	21.331	0,28
64.490	United States Treasury Note/Bond, 3.125 %, fällig am 15.02.2043	82.991	1,09
109.740	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	124.636	1,63
892.950	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	1041.560	13,64
		1911.533	25,03
Summe Anleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 4.421.397 USD)		4634.516	60,68
Loan Notes – 1,69 % (28. Februar 2019: 2,19 %)			
5540	1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	5481	0,07
1144	Aramark Services Inc, 3,395 %, fällig am 11.03.2025 *	1139	0,02
2838	Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	2827	0,04
1571	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *	1556	0,02
4916	Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	4860	0,06
1571	Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 19.01.2024 *	1553	0,02
6394	Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	6199	0,08
5284	Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	5226	0,07
6257	Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, fällig am 30.04.2025 *	6211	0,08
3969	CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, fällig am 18.04.2024 *	3930	0,05
4293	Dell International LLC, 3,650 %, fällig am 19.09.2025 *	4244	0,06
1777	Edelman Financial Center LLC/The, 4,879 %, fällig am 19.07.2025 *	1764	0,02
2559	Entercom Media Corp. 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *	2542	0,03
4202	Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	4135	0,05
2493	Hilton Worldwide Finance LLC 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	2468	0,03
1469	Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	1459	0,02
7578	Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	7528	0,10
1657	Jane Street Group LLC, 6,299 %, fällig am 07.01.2025 *	1649	0,02
4206	Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	4140	0,05
1198	Michaels Stores Inc, 4,150 %, fällig am 28.01.2023 *	1095	0,01
4829	MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, fällig am 07.06.2023 *	4653	0,06
1363	Phoenix Garant Inc, 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	1350	0,02
6493	Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	6361	0,08
4407	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	4407	0,06
1888	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	1872	0,03
6677	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	6635	0,09
9193	Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	8979	0,12
4819	SFR Group SA, 5,346 %, fällig am 06.01.2026 *	4706	0,06
4793	TKC Holdings Inc, 5,400 %, fällig am 01.02.2023 *	4575	0,06
2393	Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	2377	0,03
8700	Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	8406	0,11
1439	Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	1433	0,02
497	VFH Parent LLC, 5,171 %, fällig am 01.03.2026 *	496	0,01
1550	Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	1536	0,02
1181	VVC Holding Corp. 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	1175	0,02
Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 131.471 USD)		128.967	1,69
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,57 % (28. Februar 2019: 0,85 %)			
2103	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Klasse M	27.068	0,36
16.323	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	16.323	0,21
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 42,655 USD)		43.391	0,57
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpfändeten Anlagen (Anschaffungskosten 7.006.162 USD)		7405.128	96,95

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Gekaufte Optionen – 0,40 % (28. Februar 2019: 0,27 %)			
–	Australian Dollar Currency Future April 2020 Call 67,50, fällig am 03.04.2020	51	–
–	Australian Dollar Currency Future März 2020 Call 67,00, fällig am 06.03.2020	10	–
–	Euro Currency Future 1,0950, fällig am 03.04.2020	587	0,01
1	Euro Currency Future 1,10, fällig am 03.04.2020	2132	0,03
–	Euro Currency Future 1,11, fällig am 03.04.2020	147	–
–	Euro Currency Future 1,1250, fällig am 06.03.2020	12	–
–	Euro Currency Future März 2020, Call 1,10, fällig am 06.03.2020	349	–
1	Euro Currency Future März 2020, Call 1,11, fällig am 06.03.2020	183	–
–	Euro Currency Future März 2020, Call 1,12, fällig am 06.03.2020	54	–
EUR –	Euro-BPT Future April 2020 Put 136,00, fällig am 27.03.2020	4	–
EUR –	Euro-Bund Mai 2020 Call 182,00, fällig am 24.04.2020	24	–
EUR 1	Euro-OAT 178,00, fällig am 27.03.2020	12	–
EUR 2	Euro-OAT 179,00, fällig am 27.03.2020	17	–
10	U.S. 10 Year April 2020 Call 137,00, fällig am 27.03.2020	4395	0,06
23	U.S. 10 Year April 2020 Call 141,00, fällig am 27.03.2020	1797	0,02

^ 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 Nettoinventarwerts
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)			
3	U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, fällig am 27.03.2020	300	–
5	U.S. 10 Year May 2020 Call 132,50, fällig am 24.04.2020	14.233	0,19
1	U.S. Bond April 2020 Put 160,00, fällig am 27.03.2020	73	–
121.080	USD Call/EUR Put 1,0846, fällig am 25.04.2020	365	–
78.190	USD Put/AUD Call 0,68, fällig am 28.05.2020	264	–
223.590	USD Put/BRL Call 4,0730, fällig am 14.04.2020	37	–
73.493	USD Put/BRL Call 4,10, fällig am 20.03.2020	4	–
28.760	USD Put/BRL Call 4,1310, fällig am 23.04.2020	15	–
84.090	USD Put/BRL Call 4,1375, fällig am 21.04.2020	43	–
78.816	USD Put/BRL Call 4,1775, fällig am 28.04.2020	83	–
117.970	USD Put/BRL Call 4,2560, fällig am 14.05.2020	403	0,01
120.200	USD Put/BRL Call 4,273, fällig am 15.05.2020	483	0,01
73.493	USD Put/GBP Call 1,31, fällig am 20.03.2020	75	–
432.700	USD Put/INR Call 62,50, fällig am 14.05.2020	–	–
78.280	USD Put/JPY Call 109,83, fällig am 24.04.2020	1920	0,03
224.520	USD Put/MXN Call 18,9480, fällig am 22.05.2020	571	0,01
78.816	USD Put/MXN Call 18,99, fällig am 28.04.2020	168	–
73.390	USD Put/RUB Call 61,00, fällig am 09.04.2020	18	–
118.360	Put/RUB Call 63,67, fällig am 14.05.2020	475	0,01
226.220	USD Put/RUB Call 63,9645, fällig am 27.05.2020	1205	0,02
Summe gekaufte Optionen (Anschaffungskosten 27.304 USD)		30.509	0,40
Credit Default Swaps – 0,15 % (28. Februar 2019: 0,97 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		11.398	0,15
Zinsswaps – 0,06 % (28. Februar 2019: 2,29 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		4535	0,06
Swaptions – 0,02 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1098	0,02
Devisentermin kontrakte – 1,24 % (28. Februar 2019: 1,12 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		94.894	1,24
Futures – 3,79 % (28. Februar 2019: 1,93 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		289.066	3,79
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		7836.628	102,61
Verkaufte Optionen – (1,49 %) (28. Februar 2019: (0,16 %))			
EUR (1)	Euro-Bund April 2020 Call 170,00, fällig am 27.03.2020	(2753)	(0,04)
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)
EUR (1)	Euro-Bund April 2020 Put 169,50, fällig am 27.03.2020	(18)	–
EUR –	Euro-Bund April 2020 Put 170,50, fällig am 27.03.2020	(20)	–
EUR (1)	Euro-Bund April 2020 Put 171,00, fällig am 27.03.2020	(101)	–
(1)	Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,00, fällig am 06.03.2020	(46)	–
(1)	Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,50, fällig am 06.03.2020	(59)	–
(1)	Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 92,00, fällig am 06.03.2020	(131)	–
(2)	U.S. 10 Year April 2020 Call 129,50, fällig am 27.03.2020	(10.031)	(0,13)
(3)	U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, fällig am 27.03.2020	(15.979)	(0,21)
(2)	U.S. 10 Year April 2020 Call 131,00, fällig am 27.03.2020	(6001)	(0,08)
(2)	U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, fällig am 27.03.2020	(8123)	(0,11)
(8)	U.S. 10 Year April 2020 Call 132,00, fällig am 27.03.2020	(23.895)	(0,31)
(1)	U.S. 10 Year April 2020 Call 132,50, fällig am 27.03.2020	(1479)	(0,02)
(1)	U.S. 5 Year April 2020 Call 119,00, fällig am 27.03.2020	(4948)	(0,06)
(3)	U.S. 5 Year April 2020 Call 119,25, fällig am 27.03.2020	(9250)	(0,12)
(1)	U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, fällig am 27.03.2020	(3012)	(0,04)
(3)	U.S. 5 Jahre 2020 Put 120,00, fällig am 27.03.2020	(82)	–
(1)	U.S. Bond April 2020 Call 162,00, fällig am 27.03.2020	(10.016)	(0,13)
(1)	U.S. Bond April 2020 Call 163,00, fällig am 27.03.2020	(10.972)	(0,14)
(1)	U.S. Bond April 2020 Put 159,00, fällig am 27.03.2020	(57)	–
(73.390)	USD Anruf/RUB Put 65,19, fällig am 09.04.2020	(2767)	(0,04)
(146.988)	USD Put/BRL Call 4,00, fällig am 20.03.2020	(2)	–
(157.632)	USD Put/BRL Call 4,0620, fällig am 28.04.2020	(46)	–
(146.988)	USD Put/GBP Call 1,33, fällig am 20.03.2020	(44)	–
(157.632)	USD Put/MXN Call 18,6250, fällig am 28.04.2020	(99)	–
Summe verkaufte Optionen (Anschaffungskosten (24.200) USD)		(114.048)	(1,49)
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)
Zinsswaps – (9,13 %) (28. Februar 2019: (1,35 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(697.710)	(9,13)
Swaptions – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(577)	(0,01)
Devisentermin kontrakte – (1,44 %) (28. Februar 2019: (0,46 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(109.828)	(1,44)
Futures – (2,12 %) (28. Februar 2019: (1,60 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(161.732)	(2,12)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(1086.459)	(14,23)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		6750.169	88,38
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		887.781	11,62
Gesamtnettovermögen	$	7637.950	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 794.737.000 USD bzw. auf 10,42 % des Nettovermögens.

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

† Illiquid.

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
ARS	–	Argentinischer Peso
AUD	–	Australischer Dollar
BRL	–	Brasilianischer Real
CNY	–	Chinesischer Renminbi
EGP	–	Ägyptisches Pfund
EUR	–	Euro
IDR	–	Indonesische Rupiah
INR	–	Indische Rupie
JPY	–	Japanischer Yen
MXN	–	Mexikanischer Peso
RUB	–	Russischer Rubel
ZAR	–	Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	79,18
Andere übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	1,41
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,48
Finanzderivate	4,72
Sonstige Vermögenswerte	14,21
Gesamtvermögen	100,00

^ 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	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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	Fälligkeitstermin	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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung, (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	224.293	Verkauf	BRL	988.373	$ 3275
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	988.373	Verkauf	USD	234.660	(13.642)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	6252	Verkauf	AUD	9456	84
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3681	Verkauf	CHF	3585	(39)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	203	Verkauf	CNH	1428	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	88.040	Verkauf	EUR	80.639	(1050)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	43.165	Verkauf	GBP	33.345	400
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2885	Verkauf	JPY	316.674	(54)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	19	Verkauf	NOK	179	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	50	Verkauf	NOK	454	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	129	Verkauf	PLN	509	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2160	Verkauf	SEK	20.969	(23)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3055	Verkauf	SGD	4251	3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	4342	Verkauf	SGD	6071	(15)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	2911	Verkauf	USD	2084	7
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	21.174	Verkauf	USD	5436	(36)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	–	Verkauf	USD	–	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	210.732	Verkauf	USD	151.759	(457)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	NOK	13.418	Verkauf	USD	1445	(18)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	JPY	12.883.681	Verkauf	USD	117.497	2034
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	54.479	Verkauf	USD	7783	22
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	825.787	Verkauf	USD	1066.493	(7336)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	100.401	Verkauf	USD	102.927	1231
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SEK	694.457	Verkauf	USD	72.105	205
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	297.907	Verkauf	USD	199.765	(5639)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	2030.646	Verkauf	USD	2228.480	14.983
18.03.2020	Goldman Sachs	Kauf	EUR	244.375	Verkauf	USD	273.297	(3224)
18.03.2020	Morgan Stanley	Kauf	GBP	175.313	Verkauf	USD	228.029	(3139)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3169	Verkauf	BRL	14.278	(17)
01.04.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	973.881	Verkauf	USD	220.757	(3417)
15.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	81.540	Verkauf	BRL	338.717	5985
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	229.507	Verkauf	IDR	3229.156.552	8522
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	210.487	Verkauf	KRW	245.446.239	6007
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	–	Verkauf	NOK	–	–
17.04.2020	Barclays	Kauf	INR	2744.976	Verkauf	USD	37.713	(3)
17.04.2020	Barclays	Kauf	BRL	245.610	Verkauf	USD	59.876	(5093)
17.04.2020	Barclays	Kauf	PLN	3	Verkauf	USD	1	–
17.04.2020	Barclays	Kauf	SEK	1272.742	Verkauf	USD	136.259	(3519)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	24.651	Verkauf	CNH	171.608	92
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	529.865	Verkauf	EUR	474.646	4352
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	KRW	91.809.389	Verkauf	USD	78.162	(1676)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	JPY	1740.362	Verkauf	USD	15.998	180
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	SEK	3588	Verkauf	USD	373	1
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	AUD	59.580	Verkauf	USD	39.189	(337)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	1398	Verkauf	ZAR	20.187	113
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	3373	Verkauf	AUD	5000	112
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	42.352	Verkauf	CAD	54.905	1447
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	59.205	Verkauf	EUR	53.182	324
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	66.519	Verkauf	EUR	61.000	(1018)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	78.384	Verkauf	GBP	59.775	1646
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	105.394	Verkauf	JPY	11.540.000	(1879)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	65.264	Verkauf	MXN	1239.400	2775
17.04.2020	Citi	Kauf	RUB	1295.880	Verkauf	USD	20.658	(1455)
17.04.2020	Citi	Kauf	CAD	21.000	Verkauf	USD	15.846	(200)
17.04.2020	Citi	Kauf	NOK	1482.718	Verkauf	USD	159.759	(2150)
17.04.2020	Citi	Kauf	KRW	71.314.519	Verkauf	USD	60.570	(1158)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	43.000	Verkauf	USD	48.150	(542)
17.04.2020	Citi	Kauf	COP	258.333.325	Verkauf	USD	78.542	(5327)
17.04.2020	Citi	Kauf	BRL	1920.869	Verkauf	USD	465.888	(37.446)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	17.000	Verkauf	USD	18.658	164
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	87.324	Verkauf	EUR	78.159	789
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	198.129	Verkauf	JPY	21.359.124	(418)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	12.278	Verkauf	MXN	234.390	460
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	248.700	Verkauf	RUB	15.403.939	20.438
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	SEK	101.564	Verkauf	USD	10.654	(62)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	BRL	73.821	Verkauf	USD	17.556	(1091)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	COP	10.383.282	Verkauf	USD	3071	(128)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	GBP	12.803	Verkauf	USD	16.791	(354)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	MXN	29.913	Verkauf	USD	1572	(64)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	32.138	Verkauf	CNH	223.835	106
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	39.602	Verkauf	EUR	35.477	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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	16.486	Verkauf	EUR	15.105	$ (238)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	5531	Verkauf	KRW	6460.750	149
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	–	Verkauf	PHP	–	–
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	35.006	Verkauf	RUB	2239.511	1820
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	–	Verkauf	TWD	–	–
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	IDR	104.266.800	Verkauf	USD	7617	(482)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	AUD	153.102	Verkauf	USD	104.354	(4513)
17.04.2020	Royal Bank of Canada	Kauf	CAD	27.045	Verkauf	USD	20.334	(185)
23.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	29.489	Verkauf	BRL	124.278	1775
24.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	10.376	Verkauf	BRL	43.668	639
28.04.2020	Citi	Kauf	EUR	57.311	Verkauf	USD	63.564	(70)
14.05.2020	Citi	Kauf	USD	45.766	Verkauf	RUB	2967.770	1929
15.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	42.836	Verkauf	BRL	186.166	1368
18.05.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	43.377	Verkauf	BRL	189.208	1238
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	118.056	Verkauf	EUR	108.100	(1846)
20.05.2020	Citi	Kauf	USD	10.589	Verkauf	MXN	200.000	557
20.05.2020	UBS	Kauf	USD	78.019	Verkauf	AUD	115.414	2718
20.05.2020	UBS	Kauf	USD	39.450	Verkauf	EUR	35.989	(467)
26.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	87.114	Verkauf	MXN	1674.762	3183
27.05.2020	Citi	Kauf	USD	88.226	Verkauf	RUB	5748.591	3438
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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
90 Day Euro$ Dezember 2020	6357	$ 1574.867	$ 9436
90 Day Euro$ December 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
Asset-Backed Securities – 8,11 % (28 Februar 2019: 7,09 %)			
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
2230	Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Ctfs Ser 2005-4, Series 2005 4, Klasse M2, 2,097 %, fällig am 25.10.2035 *	2150	0,25
400	Ammc Clo 20 Ltd, Series 2017 20A, Klasse E, 144A, 7,646 %, fällig am 17.04.2029 *	367	0,04
1080	AMMC CLO XI Ltd, Series 2012 11A, Klasse A1R2, 144A, 2,780 %, fällig am 30.04.2031 *	1071	0,12
1700	Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Klasse D, 144A, 5,964 %, fällig am 25.10.2032 *	1694	0,19
1250	Apidos CLO XII, Series 2013 12A, Klasse ER, 144A, 7,231 %, fällig am 15.04.2031 *	1120	0,13
1750	Ares XXXIIR CLO Ltd, Series 2014 32RA, Klasse C, 144A, 4,592 %, fällig am 15.05.2030 *	1706	0,20
1000	Ballyrock CLO 2018 - 1 Ltd, Series 2018 1A, Klasse C, 144A, 4,969 %, fällig am 20.04.2031 *	978	0,11
500	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,019 %, fällig am 18.07.2027 *	442	0,05
1250	BlueMountain CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Klasse CR, 144A, 3,669 %, fällig am 20.04.2027 *	1222	0,14
500	Carlyle US Clo 2017 - 2 Ltd, Series 2017 2A, Klasse C, 144 A, 5,519 %, fällig am 20.07.2031 *	500	0,06
700	Catskill Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,819 %, fällig am 20.04.2029 *	667	0,08
780	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Klasse CR, 144A, 4,981 %, fällig am 15.10.2026 *	773	0,09
1000	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Klasse DR, 144A, 4,519 %, fällig am 20.07.2028 *	986	0,11
500	Cumberland Park CLO Ltd, Serie 2015 2A, Klasse ER, 144A, 7,469 %, fällig am 20.07.2028 *	490	0,06
500	CVP CLO 2017 - 2 Ltd, Series 2017 2A, Klasse D, 144A, 4,469 %, fällig am 20.01.2031 *	472	0,05
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
155	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, Series 2005 D, Klasse 2A, 1,848 %, fällig am 15.11.2035 *	150	0,02
3069	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Klasse B, 144A, 4,250 %, fällig am 20.12.2038	3172	0,36
12	Earnest Student Loan Program 2016-A LLC, Series 2016 A, Klasse R, 144A, 0,000 %, fällig am 25.01.2039	240	0,03
2090	Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Series 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.11.2035 *	2059	0,24
5050	FBR Securitization Trust 2005-2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035 *	4465	0,51
415	First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Series 2003 FF4, Klasse M1, 3,455 %, fällig am 25.10.2033 *	418	0,05
2350	Flatiron Clo 17 Ltd, Series 2017 1A, Klasse A, 144A, 2,942 %, fällig am 15.05.2030 *	2351	0,27
250	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Klasse E, 144A, 6,781 %, fällig am 15.04.2031 *	222	0,03
1000	Grippen Park Clo Ltd, Series 2017 1A, Klasse D, 144A, 5,119 %, fällig am 20.01.2030 *	997	0,11
606	Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd, Serie 2015 2A, Klasse AR, 144A, 2,874 %, fällig am 25.07.2027 *	606	0,07
3500	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Klasse A, 144A, 5,970 %, fällig am 25.03.2022	3601	0,41
3330	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, Series 2005 C, Klasse M2, 2,127 %, fällig am 25.10.2035 *	3281	0,38
1000	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1 A, Klasse DR, 144A, 4,631 %, fällig am 15.04.2027 *	980	0,11
850	Jamestown CLO IV Ltd, Series 2014 4A, Klasse A2R, 144A, 3,181 %, fällig am 15.07.2026 *	848	0,10
750	Jamestown CLO X Ltd, Series 2017 10A, Klasse A1, 144 A, 3,086 %, fällig am 17.07.2029 *	750	0,09
1300	LCM XXII Ltd 22 A, Klasse DR, 144A, 7,319 %, fällig am 20.10.2028 *	1167	0,13
1250	Marble Point Clo X Ltd, Series 2017 1A, Klasse C, 144A, 4,351 %, fällig am 15.10.2030 *	1239	0,14
1000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 Ltd, Series 2019 35A, Klasse E, 144A, 8,903 %, fällig am 19.01.2033 *	926	0,11
250	Oaktree CLO 2015 - 1 Ltd, Series 2015 1A, Klasse DR, 144A, 7,019 %, fällig am 20.10.2027 *	238	0,03
1162	Option Eins Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 1A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	1207	0,14
2456	Option Eins Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 2A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	2550	0,29
1330	OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Klasse CR, 144A, 4,836 %, fällig am 17.07.2029 *	1284	0,15
1000	OZLM VII Ltd, Serie 2014 7RA, Klasse DR, 144A, 7,946 %, fällig am 17.07.2029 *	816	0,09
900	OZLM XI Ltd, Series 2015 11A, Klasse BR, 144A, 4,070 %, fällig am 30.10.2030 *	890	0,10
1200	OZLM XII Ltd, Series 2015 12A, Klasse D, 144A, 7,170 %, fällig am 30.04.2027 *	1088	0,12
2600	RAMP Series 2006-NC3 Trust, Series 2006 NC3, Klasse M1, 1,967 %, fällig am 25.03.2036 *	2511	0,29
618	RBSSP Resecuritization Trust 2010-4, Series 2010 4, Klasse 6A2, 144A, 5,825 %, fällig am 26.02.2036	625	0,07
1000	Romark CLO Ltd, Series 2017 1A, Klasse D, 144A, 8,456 %, fällig am 23.10.2030 *	959	0,11
1320	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Klasse DR, 144A, 5,178 %, fällig am 22.06.2030 *	1240	0,14
530	Symphony CLO XIX Ltd, Series 2018 19 A, Klasse E, 144A, 7,043 %, fällig am 16.04.2031 *	471	0,05
530	TCI-Symphony CLO 2016 - 1 Ltd, Series 2016 1A, Klasse DR, 144A, 4,848 %, fällig am 13.10.2029 *	523	0,06
450	TCI-Symphony CLO 2016 - 1 Ltd, Series 2016 1A, Klasse ER, 144A, 7,348 %, fällig am 13.10.2029 *	418	0,05
400	Thayer Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Klasse D, 144A, 7,919 %, fällig am 20.04.2029 *	381	0,04
600	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse DRR, 144A, 4,651 %, fällig am 15.04.2027 *	574	0,07
500	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Klasse ERR, 144A, 7,571 %, fällig am 15.04.2027 *	419	0,05
2300	Venture XXVI CLO Ltd, Series 2017 26A, Klasse A, 144A, 3,269 %, fällig am 20.01.2029 *	2301	0,26
1500	Voya CLO 2017-1 Ltd, Series 2017 1 A, Klasse C, 144A, 5,166 %, fällig am 17.04.2030 *	1479	0,17
200	VOYA CLO 2017-2, Series 2017 2A, Klasse D, 144A, 7,851 %, fällig am 07.06.2030 *	189	0,02
2717	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, Series 2007 HE4, Klasse 1A, 1,797 %, fällig am 25.07.2047 *	2204	0,25
890	Whitehorse XII Ltd, Series 2018 12A, Klasse D, 144A, 5,481 %, fällig am 15.10.2031 *	850	0,10
	Summe Asset-Backed Securities (Anschaffungskosten 71.039 USD)	70.769	8,11
	Mortgage-Backed Securities – 13,63 % (28. Februar 2019: 11,30 %)		
1652	Alternative Loan Trust 2007-4 B, Series 2007 4CB, Klasse 1A5, 5,750 %, fällig am 25.04.2037	1665	0,19
1192	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Series 2016 GG10, Klasse AJA, 144A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045 *	514	0,06
1881	Banc of America Funding Corp, Series 2015 R3, Klasse 1A2, 144A, 2,129 %, fällig am 27.03.2036 *	1571	0,18
440	BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse D, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	456	0,05
350	BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Klasse E, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033 *	354	0,04
2660	BBSG 2016-MRP Mortgage Trust, Series 2016 MRP, Klasse A, 144A, 3,275 %, fällig am 05.06.2036	2825	0,32
3220	BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037 *	3224	0,37
1134	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2, Series 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

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities – (Fortsetzung)			
2260	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Klasse C, 4,311 %, fällig am 10.02.2048 *	2401	0,28
11	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Klasse AJ, 6,622 %, fällig am 15.06.2038 *	6	–
391	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	193	0,02
4690	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	4486	0,51
2000	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Klasse F, 144A, 6,009 %, fällig am 15.07.2032 *	2005	0,23
1400	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Klasse H, 144A, 9,279 %, fällig am 15.07.2032 *	1408	0,16
3537	CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Klasse D, 144A, 3,459 %, fällig am 15.08.2035 *	3540	0,41
2814	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Klasse 1A1B, 1,787 %, fällig am 19.04.2047 *	2507	0,29
2220	Eagle RE 2020 - 1 Ltd, Series 2020 1, Klasse M1C, 144A, 3,427 %, fällig am 25.01.2030 *	2211	0,25
440	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C03, Klasse 1B1, 6,477 %, fällig am 25.10.2029 *	502	0,06
2500	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Klasse 1B1, 5,227 %, fällig am 25.01.2030 *	2678	0,31
3400	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C06, Klasse 1B1, 5,777 %, fällig am 25.02.2030 *	3703	0,42
2000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C07, Klasse 1B1, 5,627 %, fällig am 25.05.2030 *	2181	0,25
3000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C01, Klasse 1B1, 5,177 %, fällig am 25.07.2030 *	3182	0,37
6034	Fannie Mae Pool 'BM 5520', 3,500 %, fällig am 01.02.2047	6380	0,73
1000	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Klasse C, 144A, 5,409 %, fällig am 15.09.2031 *	1001	0,11
94	GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8, Series 2006 GG8, Klasse AJ, 5,622 %, fällig am 10.11.2039	73	0,01
261	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1, Series 2006 RP1, Klasse 1A2, 144A, 7,500 %, fällig am 25.01.2036	285	0,03
4250	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Klasse A7, 1,897 %, fällig am 25.11.2036 *	3425	0,39
3190	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Klasse M, 144A, 9,866 %, fällig am 15.06.2035 *	3190	0,37
6600	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Serie 2020 NNNZ, Klasse M, 144A, 8,542 %, fällig am 16.01.2037	6616	0,76
271	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Klasse AJ, 5,941 %, fällig am 12.02.2049 *	111	0,01
5	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Series 2007 LD12, Klasse AJ, 6,517 %, fällig am 15.02.2051 *	5	–
932	JP Morgan Resecuritization Trust Series 2009-10, Series 2009 10, Klasse 7A2, 144A, 6,054 %, fällig am 26.02.2037 *	556	0,06
3639	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Klasse C, 144A, 5,459 %, fällig am 15.07.2034 *	3643	0,42
5077	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Klasse XCP, 144A, 2,052 %, fällig am 15.07.2034 *	142	0,02
234	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Klasse AJ, 5,450 %, fällig am 12.08.2048 *	145	0,02
234	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Klasse AJFL, 144A, 5,450 %, fällig am 12.08.2048 *	145	0,02
598	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2 AR, Series 2005 2AR, Klasse B1, 2,127 %, fällig am 25.04.2035 *	515	0,06
4420	Mortgage Insurance-Linked Notes Series 2020-1, Series 2020 1, Klasse M1C, 144A, 3,410 %, fällig am 25.02.2030 *	4435	0,51
2407	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Klasse F, 144A, 5,909 %, fällig am 15.08.2034 *	2429	0,28
2800	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse D, 144A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034 *	2811	0,32
2450	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Klasse E, 144A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034 *	2294	0,26
709	Nomura Resecuritization Trust 2015-4 R, Series 2015 4R, Klasse 1A14, 144A, 1,911 %, fällig am 26.03.2047 *	605	0,07
2013	Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Klasse 2A2, 144A, 1,801 %, fällig am 26.10.2036 *	1747	0,20
3980	Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Klasse M2, 144A, 4,327 %, fällig am 25.03.2028 *	3987	0,46
260	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Klasse F, 144A, 5,409 %, fällig am 15.06.2033 *	262	0,03
4420	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Klasse M, 144A, 4,750 %, fällig am 25.06.2057 *	4680	0,54
5365	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017-1, Serie 2017 1, Klasse M1, 144A, 4,000 %, fällig am 25.01.2056 *	5488	0,63
4180	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Series 2018 1, Klasse M, 4,750 %, fällig am 25.05.2057 *	4506	0,52
2500	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, Series 2018 4, Klasse M, 144A, 4,750 %, fällig am 25.03.2058	2718	0,31
3152	Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Series 2007 2, Klasse 1 A3, 1,967 %, fällig am 20.06.2036 *	3043	0,35
3000	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Klasse C, 144A, 4,409 %, fällig am 15.11.2027	2799	0,32
1300	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Klasse D, 144A, 5,159 %, fällig am 15.11.2027 *	1053	0,12
1160	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Klasse E, 144A, 6,059 %, fällig am 15.11.2027 *	529	0,06
2708	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Series 2018 THL, Klasse D, 144A, 3,670 %, fällig am 11.11.2034 *	2710	0,31
736	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C33, Series 2007 C33, Klasse AJ, 5,654 %, fällig am 15.02.2051 *	598	0,07
548	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Series 2005 AR17, Klasse A1 C3, 2,107 %, fällig am 25.12.2045 *	384	0,04
2013	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust, Series 2006 AR13, Klasse 2A, 2,536 %, fällig am 25.10.2046 *	1973	0,23
824	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust, Series 2006 AR3, Klasse A1B, 3,053 %, fällig am 25.02.2046 *	791	0,09
Summe Mortgage-Backed Securities (Anschaffungskosten 116.624 USD)		118.823	13,63
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 51,14 % (28. Februar 2019: 46,62 %)			
Argentinien – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,72 %)			
2260	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, fällig am 02.05.2025	1962	0,23
1990	YPF SA, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	1935	0,22
580	YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	564	0,06
		4461	0,51
Australien – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,04 %)			
250	BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, fällig am 19.10.2075 *	291	0,03
Belgien – 0,89 % (28. Februar 2019: 0,67 %)			
2660	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, fällig am 23.01.2049	3620	0,42
250	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, fällig am 23.01.2059	355	0,04
EUR 3200	KBC Group NV, 4,750 %, Ewig *	3758	0,43
		7733	0,89
Brasilien – 1,67 % (28. Februar 2019: 2,41 %)			
2060	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, fällig am 10.01.2028	2025	0,23
4570	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, fällig am 27.01.2025	5001	0,57
1690	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, fällig am 05.06.2115	2006	0,23

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Brasilien – (Fortsetzung)			
650	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	735	0,09
2160	Suzano Austria Gmbh, 6,000 %, fällig am 15.01.2029	2424	0,28
980	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, fällig am 10.08.2026	1152	0,13
910	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 10.11.2039	1209	0,14
		14.552	1,67
Kanada – 2,38 % (28. Februar 2019: 1,87 %)			
3000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	2987	0,34
600	Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, fällig am 01.05.2043	848	0,10
820	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 15.01.2028	847	0,10
4290	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2023	4413	0,51
390	GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 01.06.2026	411	0,05
1210	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	1255	0,14
1930	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 01.05.2027	2094	0,24
2024	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, fällig am 15.01.2025	1960	0,23
1604	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, fällig am 31.03.2024	1523	0,17
1500	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	1419	0,16
540	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, fällig am 15.02.2028	534	0,06
880	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2030	877	0,10
410	Teck Resources Ltd, 6,000 %, fällig am 15.08.2040	465	0,05
1060	Teck Resources Ltd, 5,400 %, fällig am 01.02.2043	1088	0,13
		20.721	2,38
Kaiman Inseln – 0,33 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
2960	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	2923	0,33
China – 0,47 % (28. Februar 2019: 0,19 %)			
1350	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,250 %, fällig am 04.04.2021	1355	0,15
550	Prosperous Ray Ltd. 4,625 %, fällig am 12.11.2023	600	0,07
1930	Prosus NV, 144A, 4,850 %, fällig am 06.07.2027	2144	0,25
		4099	0,47
Kolumbien – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,12 %)			
870	Millicom International Cellular SA, 144A, 6,625 %, fällig am 15.10.2026	933	0,11
1220	Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, fällig am 25.03.2029	1298	0,15
		2231	0,26
Dänemark – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,31 %)			
810	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	858	0,10
450	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	505	0,06
EUR 1200	Danske Bank A/S, 5,750 %, Ewig *	1325	0,15
		2688	0,31
Frankreich – 1,21 % (28. Februar 2019: 1,61 %)			
5330	Altice France SA/Frankreich, 144 A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	5599	0,64
500	Altice France SA/Frankreich, 144A, 8,125 %, fällig am 01.02.2027	546	0,06
400	BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, fällig am 13.03.2027	449	0,05
EUR 1070	Credit Agricole SA, 6,500 %, Ewig *	1252	0,14
1300	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Ewig *	1538	0,18
930	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 17.09.2044	1166	0,14
		10.550	1,21
Deutschland – 0,20 % (28. Februar 2019: 0,13 %)			
1402	Mercer International Inc, 7,375 %, fällig am 15.01.2025	1416	0,16
EUR 270	Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, fällig am 30.09.2025	298	0,04
		1714	0,20
Hongkong – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
2320	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	2328	0,27
Indien – 0,16 % (28. Februar 2019: 0,20 %)			
1390	ICICI Bank Ltd/Hongkong, 5,750 %, fällig am 16.11.2020	1426	0,16
Irland – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,45 %)			
690	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, fällig am 01.10.2021	723	0,08
330	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 01.10.2023	354	0,04
2270	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	2417	0,28
730	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	764	0,09
		4258	0,49
Israel – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,20 %)			
3560	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, Series C, 0,250 %, fällig am 01.02.2026	3446	0,39
960	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	1012	0,12
		4458	0,51
Italien – 1,28 % (28. Februar 2019: 1,22 %)			
4010	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, fällig am 26.06.2024	4214	0,48
2800	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, fällig am 15.01.2026	3049	0,35
400	Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, fällig am 23.09.2049	444	0,05
810	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	867	0,10
2250	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	2616	0,30
		11.190	1,28
Jersey – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
EUR 100	LHC3 Plc, 4,125 %, fällig am 15.08.2024	113	0,01
Kasachstan – 0,54 % (28. Februar 2019: 0,58 %)			
2070	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750 %, fällig am 19.04.2027	2294	0,26
200	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, fällig am 24.10.2048	264	0,03
2040	KazTransGas JSC, 144A, 4,375 %, fällig am 26.09.2027	2183	0,25
		4741	0,54
Luxemburg – 0,87 % (28. Februar 2019: 0,56 %)			
2540	Altice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, fällig am 15.05.2027	2907	0,33
50	Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	52	0,01
850	ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	984	0,11
1800	Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	1953	0,23
460	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	464	0,05
1280	Ypso Finance Bis SA, 144A, 6,000 %, fällig am 15.02.2028	1232	0,14
		7592	0,87
Macau – 0,29 % (28. Februar 2019: 0,14 %)			
1000	Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	1125	0,13
1410	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	1385	0,16
		2510	0,29
Mexiko – 0,33 % (28. Februar 2019: 0,34 %)			
200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Ewig *	211	0,03
2330	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Ewig *	2634	0,30
		2845	0,33
Niederlande – 0,51 % (28. Februar 2019: 0,89 %)			
390	Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, fällig am 21.07.2026	423	0,05
EUR 3200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Ewig *	3827	0,44
230	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, fällig am 15.01.2028	234	0,02
		4484	0,51
Russland – 0,45 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
1730	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	1914	0,22
1820	Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, fällig am 02.11.2026	2020	0,23
		3934	0,45
Singapur – 0,09 % (28. Februar 2019: 0,10 %)			
710	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, fällig am 19.06.2024	777	0,09
Südafrika – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,29 %)			
410	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, fällig am 11.09.2027	450	0,05
Spanien – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,41 %)			
EUR 1600	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Ewig *	1883	0,22
150	Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, fällig am 08.03.2027	166	0,02
EUR 100	Tendam Brands SAU, 5,000 %, fällig am 15.09.2024	110	0,01
EUR 230	Tendam Brands SAU, 5,250 %, fällig am 15.09.2024 *	250	0,03
		2409	0,28
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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)				
Schweiz – (Fortsetzung)				
	200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Ewig *	221	0,02
	670	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Ewig *	724	0,08
	2230	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 16.04.2025	2386	0,27
	290	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, fällig am 27.03.2027	314	0,04
	2540	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	2710	0,31
			6577	0,75
Vereinigte Arabische Emirate – 0,84 % (28.Februar 2019: 0,98 %)				
	3250	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	3394	0,39
	2710	DP World Plc, 144A, 5,625 %, fällig am 25.09.2048	3046	0,35
	1020	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, fällig am 15.02.2025	849	0,10
			7289	0,84
Großbritannien – 2,85 % (28.Februar 2019: 2,44 %)				
	320	Ashtead Capital Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 01.08.2026	344	0,04
	340	Ashtead Capital Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.08.2027	353	0,04
	900	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	1003	0,12
EUR	1730	Barclays Plc, 2,000 %, fällig am 07.02.2028 *	1937	0,22
	1540	Barclays Plc, 4,972 %, fällig am 16.05.2029 *	1781	0,20
	400	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	454	0,05
	540	Barclays Plc, 7,750 %, Ewig *	580	0,07
	1550	Barclays Plc, 8,000 %, Ewig *	1704	0,20
GBP	470	CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024	726	0,08
	980	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	1114	0,13
EUR	1500	HSBC Holdings Plc, 5,250 %, Ewig *	1755	0,20
	360	HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Ewig *	369	0,04
	1680	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Ewig *	1820	0,21
	1890	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, fällig am 24.03.2026	2071	0,24
	200	Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Ewig *	218	0,03
EUR	2100	Lloyds Banking Group Plc, 6,375 %, Ewig *	2347	0,27
	750	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, fällig am 28.05.2024	822	0,09
	2200	Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.09.2025	2435	0,28
GBP	340	Santander UK Group Holdings Plc, 7,375 %, Ewig *	465	0,05
	2500	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2570	0,29
			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
	2880	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	2961	0,34
	1690	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, fällig am 15.02.2028	1626	0,19
	3660	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	3845	0,44
	240	Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	269	0,03
	1780	Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	2036	0,23
	1650	Altria Group Inc, 5,950 %, fällig am 14.02.2049	2101	0,24
	143	American Airlines 2013-2 Klasse B Pass Through Trust, 144A, 5,600 %, fällig am 15.07.2020	145	0,02
	1000	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, fällig am 15.03.2026	965	0,11
	1300	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, fällig am 01.04.2027	1251	0,14
	884	American Media LLC, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	961	0,11
	2136	American Media LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 31.12.2026	2322	0,27
	1200	Apache Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	1264	0,15
	900	ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.05.2025	590	0,07
	1270	Bank of America Corp, 4.250 %, fällig am 22.10.2026	1419	0,16
	1390	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1556	0,18
	1280	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 31.01.2027	1410	0,16
	1240	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	1231	0,14
	800	Becton Dickinson und Co. 3,363 %, fällig am 06.06.2024	849	0,10
	828	Becton Dickinson und Co. 3,700 %, fällig am 06.06.2027	914	0,11
	2160	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2026	1885	0,22
	1530	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	1402	0,16
	350	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	298	0,03
	380	Boeing Co/The, 2,700 %, fällig am 01.02.2027	391	0,04
	1310	Boeing Co/The, 3,250 %, fällig am 01.02.2035	1398	0,16
	370	BoFa Finance LLC, 0,125 %, fällig am 01.09.2022	379	0,04
	120	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, fällig am 15.08.2045	164	0,02
	2940	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	3779	0,43
	10	CalAtlantic Group Inc/alt, 5,250 %, fällig am 01.06.2026	10	–
	440	Calpine Corp. 5,750 %, fällig am 15.01.2025	442	0,05
	590	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, fällig am 01.06.2026	610	0,07
	490	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,250 %, fällig am 30.09.2022	496	0,06
	1530	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	1575	0,18
	2530	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, fällig am 01.02.2028	2636	0,30
	1080	CDK Global Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.05.2029	1153	0,13
	450	Centene Corp, 6,125 %, fällig am 15.02.2024	464	0,05
	1250	Centene Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	1315	0,15
	330	Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	340	0,04
	1970	Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	2112	0,24
	360	Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	360	0,04
	1610	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	1757	0,20
	80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,384 %, fällig am 23.10.2035	106	0,01
	310	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, fällig am 01.04.2038	360	0,04
	2200	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, fällig am 01.07.2049	2477	0,28
	1510	Chenère Energy Inc, 4,250 %, fällig am 15.03.2045	1110	0,13
	990	Chenière Energy Partners LP, 144A, 4,500 %, fällig am 01.10.2029	951	0,11
	2230	Citigroup Inc, 4,450 %, fällig am 29.09.2027	2520	0,29
	300	Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	520	0,06
	400	Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 30.07.2045	523	0,06
	1678	Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 01.03.2023	1658	0,19
	960	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	987	0,11
	1570	Comcast Corp. 4,250 %, fällig am 15.10.2030	1871	0,21
	600	Comcast Corp. 4,700 %, fällig am 15.10.2048	790	0,09
	1230	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, fällig am 01.03.2027	1238	0,14
	370	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, fällig am 15.03.2027	336	0,04
	3860	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, fällig am 15.05.2025	2857	0,33
	230	Comstock Resources Inc, 9,750 %, fällig am 15.08.2026	193	0,02
	2140	CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	2150	0,25
	5080	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, fällig am 01.02.2029	5622	0,64
	4460	CVS Health Corp. 4,780 %, fällig am 25.03.2038	5253	0,60
EUR	910	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, fällig am 22.01.2027	1005	0,12
	325	DCP Midstream Operating LP, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	327	0,04
	120	DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, fällig am 15.05.2029	117	0,01
	600	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,750 %, fällig am 15.09.2037	632	0,07
	1880	Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	2024	0,23

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
980	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, fällig am 31.05.2025	1023	0,12
3970	DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	4273	0,49
1400	DISH Network Corp, 3,375 %, fällig am 15.08.2026	1355	0,16
790	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 30.01.2026	784	0,09
703	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 30.01.2028	688	0,08
750	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, fällig am 15.05.2024	260	0,03
600	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.02.2026	212	0,02
1500	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	1663	0,19
1000	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	1462	0,17
1640	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, fällig am 15.11.2025	1651	0,19
200	Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, fällig am 02.08.2021	209	0,02
600	Ford Motor Credit Co LLC, 3,219 %, fällig am 09.01.2022	603	0,07
2090	Fox Corp, 144 A, 4,709 %, fällig am 25.01.2029	2462	0,28
1210	Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	1552	0,18
4000	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	3890	0,45
5020	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	7003	0,80
520	General Motors Co, 6,250 %, fällig am 02.10.2043	586	0,07
930	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, fällig am 15.06.2024	803	0,09
965	GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.01.2022	960	0,11
320	GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.10.2024	300	0,03
1437	GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	1304	0,15
680	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,750 %, fällig am 01.06.2028	799	0,09
1360	Goldman Sachs Group Inc/ The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	1462	0,17
1080	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	1392	0,16
1000	Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 15.05.2024	1047	0,12
360	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.05.2026	378	0,04
600	HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	665	0,08
2900	HCA Inc, 5,625 %, fällig am 01.09.2028	3292	0,38
3750	HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	4461	0,51
960	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	957	0,11
1070	Immucor Inc, 144A, 11,125 %, fällig am 15.02.2022	1062	0,12
380	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, fällig am 15.07.2025	397	0,05
400	Jazz Investments I Ltd, 1,500 %, fällig am 15.08.2024	382	0,04
680	JB Poindexter & Co Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.04.2026	720	0,08
300	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, fällig am 01.12.2027	324	0,04
1500	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	1751	0,20
640	Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, fällig am 15.07.2025	668	0,08
890	L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.10.2023	961	0,11
3250	L Brands Inc, 5,250 %, fällig am 01.02.2028	3161	0,36
920	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	954	0,11
600	Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, fällig am 18.08.2026	628	0,07
1010	Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	1075	0,12
800	Lennar Corp, 4,750 %, fällig am 29.11.2027	892	0,10
1060	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2027	1049	0,12
360	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, fällig am 15.02.2025	356	0,04
920	Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	946	0,11
2010	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.12.2027	2086	0,24
720	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, fällig am 01.09.2026	747	0,09
1140	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.07.2027	952	0,11
2740	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, fällig am 15.10.2024	2718	0,31
3260	Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	2387	0,27
2680	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	2803	0,32
GBP 1326	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	1811	0,21
1020	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	683	0,08
1460	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	1356	0,16
1000	Netflix Inc, 4,875 %, fällig am 15.04.2028	1055	0,12
1130	Netflix Inc, 5,875 %, fällig am 15.11.2028	1273	0,15
2280	Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	2615	0,30
1190	Newell Brands Inc, 4,200 %, fällig am 01.04.2026	1243	0,14
3820	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, fällig am 15.12.2037	5029	0,58
929	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, fällig am 15.05.2023	936	0,11
2790	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022	2125	0,24
2260	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	1780	0,20
1220	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.01.2023	949	0,11
420	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, fällig am 15.08.2024	427	0,05
1340	Occidental Petroleum Corp. 3,200 %, fällig am 15.08.2026	1366	0,16
300	Occidental Petroleum Corp. 6,600 %, fällig am 15.03.2046	365	0,04
1700	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.08.2049	1619	0,19
370	Olin Corp., 5,000 %, fällig am 01.02.2030	361	0,04
3000	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, fällig am 30.03.2025	3139	0,36
1380	Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1598	0,18
1530	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, fällig am 15.04.2027	1557	0,18
2630	PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 15.03.2023	2570	0,29
1140	PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, fällig am 01.06.2025	1137	0,13
1000	Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, fällig am 01.12.2022	853	0,10
300	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	311	0,04
1940	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	2001	0,23
780	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	753	0,09
1400	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	1437	0,16
1600	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2028	1612	0,19
523	Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	447	0,05
2920	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	2123	0,24
980	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	667	0,08
1430	RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, fällig am 15.11.2023	1452	0,17
510	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, fällig am 15.02.2030	516	0,06
500	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	574	0,07
1210	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.02.2028	1213	0,14
677	Silversea Cruise Finance Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2025	698	0,08
850	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2027	845	0,10
570	Sprint Capital Corp, 6,875 %, fällig am 15.11.2028	680	0,08
3300	Sprint Capital Corp, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	4589	0,53
350	Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	372	0,04
660	Sprint Corp, 7,625 %, fällig am 15.02.2025	767	0,09
500	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	502	0,06
480	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2028	494	0,06
1200	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, fällig am 15.01.2026	1071	0,12
120	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, fällig am 15.07.2027	126	0,01
1350	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, fällig am 15.01.2029	1460	0,17
900	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, fällig am 01.03.2030	892	0,10

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
1030	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, fällig am 31.01.2025	1059	0,12
50	Time Warner Cable LLC, 6,550 %, fällig am 01.05.2037	65	0,01
220	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, fällig am 15.06.2039	285	0,03
1690	T-Mobile USA Inc, 4,750 %, fällig am 01.02.2028	1763	0,20
850	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, fällig am 31.12.2165	–	–
1020	Transocean Inc, 144A, 8,000 %, fällig am 01.02.2027	848	0,10
2080	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	2129	0,24
990	Union Pacific Corp, 144 A, 3,839 %, fällig am 20.03.2060	1093	0,13
910	United Rentals North America Inc, 4,625 %, fällig am 15.10.2025	924	0,11
730	United Rentals North America Inc, 5,500 %, fällig am 15.05.2027	765	0,09
1480	United Rentals North America Inc, 3,875 %, fällig am 15.11.2027	1496	0,17
510	United Rentals North America Inc, 4,875 %, fällig am 15.01.2028	524	0,06
1510	United Rentals North America Inc, 5,250 %, fällig am 15.01.2030	1591	0,18
2290	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	2214	0,25
1500	Verizon Communications Inc, 3,376 %, fällig am 15.02.2025	1625	0,19
780	Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	1010	0,12
1070	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, fällig am 01.12.2029	1107	0,13
2120	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	2127	0,24
1250	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, fällig am 15.09.2027	1113	0,13
470	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, fällig am 01.11.2027	479	0,06
1420	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, fällig am 15.06.2025	1409	0,16
3290	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, fällig am 15.02.2028	2942	0,34
450	Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, fällig am 01.06.2024	430	0,05
1030	Wells Fargo & Co. 2,879 %, fällig am 30.10.2030 *	1072	0,12
730	Wells Fargo & Co. 4,650 %, fällig am 04.11.2044	892	0,10
1370	Wendy's International LLC, 7,000 %, fällig am 15.12.2025	1453	0,17
3450	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, fällig am 01.04.2044	3256	0,37
1130	Western Midstream Operating LP, 5,300 %, fällig am 01.03.2048	1025	0,12
1736	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	2642	0,30
1120	WPX Energy Inc, 8,250 %, fällig am 01.08.2023	1252	0,14
830	WPX Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.10.2027	818	0,09
1200	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	1147	0,13
1360	WW International Inc, 144A, 8,625 %, fällig am 01.12.2025	1422	0,16
3547	XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	3665	0,42
2000	XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 01.09.2023	2050	0,24
		276.651	31,73
Sambia – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			
2200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	2117	0,24
3100	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, fällig am 01.04.2025	2951	0,34
		5068	0,58
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 431.188 USD)		445.931	51,14
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 14,92 % (28. Februar 2019: 19,33 %)			
Argentinien – 1,10 % (28. Februar 2019: 2,31 %)			
ARS 56.930	Argentina POM Politica Monetaria, Series POM, 51,226 %, fällig am 21.06.2020 *†	449	0,05
4170	Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, fällig am 22.04.2026	1819	0,21
ARS 72.790	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, fällig am 06.03.2020 †	1443	0,16
637	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 10,875 %, fällig am 26.01.2021	315	0,04
1190	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	536	0,06
1770	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,950 %, fällig am 09.06.2021	797	0,09
5190	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6.500 %, fälling am 15.02.2023	2089	0,24
1200	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,125 %, fällig am 16.03.2024	492	0,06
580	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, fällig am 15.06.2027	225	0,03
2090	Provincia de Cordoba, 144A, 7,450 %, fällig am 01.09.2024	1421	0,16
		9586	1,10
Brasilien – 1,02 % (28. Februar 2019: 1,75 %)			
BRL 13.935	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2027	3688	0,42
BRL 2800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2029	756	0,09
4060	Brazilian Government International Bond, 5,000 %, fällig am 27.01.2045	4454	0,51
		8898	1,02
Costa Rica – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
310	Costa Rica Government International Bond, 144A, 6,125 %, fällig am 19.02.2031	320	0,04
710	Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,158 %, fällig am 12.03.2045	741	0,08
		1061	0,12
Ecuador – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,47 %)			
310	Ecuador Government International Bond, 7,950 %, fällig am 20.06.2024	231	0,02
540	Ecuador Government International Bond, 144A, 9,650 %, fällig am 13.12.2026	408	0,05
1250	Ecuador Government International Bond, 144A, 9,625 %, fällig am 02.06.2027	930	0,11
		1569	0,18
Ägypten – 1,07 % (28. Februar 2019: 0,40 %)			
1090	Egypt Government International Bond, 144A, 7,600 %, fällig am 01.03.2029	1171	0,13
EGP 36.000	Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	2309	0,26
EGP 99.400	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 06.10.2020	5896	0,68
		9376	1,07
Ghana – 0,44 % (28. Februar 2019: 0,48 %)			
470	Ghana Government International Bond, 8,125 %, fällig am 18.01.2026	515	0,06
2000	Ghana Government International Bond, 144A, 7,625 %, fällig am 16.05.2029	2027	0,23
1230	Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, fällig am 26.03.2032	1254	0,15
		3796	0,44
Indonesien – 3,37 % (28. Februar 2019: 3,25 %)			
360	Indonesia Government International Bond, 5,875 %, fällig am 15.01.2024	409	0,05
2020	Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	2140	0,24
1590	Indonesia Government International Bond, 6,625 %, fällig am 17.02.2037	2246	0,26
5190	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	6525	0,75
IDR 760.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, fällig am 15.05.2022	55	0,01
IDR 37.154.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, fällig am 05.09.2026	2840	0,32
IDR 213.008.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, fällig am 15.05.2027	15.091	1,73
IDR 721.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, fällig am 15.03.2034	54	0,01
		29.360	3,37
Japan – 0,10 % (28. Februar 2019: 0,12 %)			
JPY 92.200	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, fällig am 10.03.2026	890	0,10
Kasachstan – 0,32 % (28. Februar 2019: 0,26 %)			
2460	Kazakhstan Government International Bond, 5,125 %, fällig am 21.07.2025	2827	0,32
Kenia – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
1490	Kenya Government International Bond, 144A, 7,000 %, fällig am 22.05.2027	1574	0,18
Kuwait – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,29 %)			
2090	Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, fällig am 20.03.2027	2289	0,26
Mexiko – 0,71 % (28. Februar 2019: 0,47 %)			
MXN 36.000	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	2048	0,24
470	Mexico Government International Bond, 3,600 %, fällig am 30.01.2025	504	0,06
3100	Mexico Government International Bond, 4,750 %, fällig am 08.03.2044	3599	0,41
		6151	0,71
Katar – 0,49 % (28. Februar 2019: 0,27 %)			
1800	Qatar Government International Bond, 144A, 5,103 %, fällig am 23.04.2048	2393	0,27

^ 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
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)			
Katar – (Fortsetzung)			
1500	Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	1917	0,22
		4310	0,49
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
Senegal – 0,24 % (28. Februar 2019: 0,42 %)			
1970	Senegal Government International Bond, 144A, 6,250 %, fällig am 23.05.2033	2071	0,24
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
2350	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, fällig am 11.10.2047	2841	0,33
		8074	0,93
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
210	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2024	216	0,02
1360	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.12.2024	1413	0,16
1410	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2025	1441	0,17
350	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	366	0,04
170	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.11.2029	180	0,02
450	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	576	0,07
430	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	488	0,06
		22.241	2,55
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 139.442 USD)		130.086	14,92
Loan Notes – 9,70 % (28. Februar 2019: 9,32 %)			
1176	1011778 BC ULC, 3,395 %, fällig am 14.11.2026 *	1163	0,13
454	Academy Ltd, 5,655 %, fällig am 02.07.2022 *	367	0,04
840	Acrisure LLC, 5,207 %, fällig am 31.01.2027 *	831	0,10
440	Advantage Sales & Marketing Inc, 4,895 %, fällig am 25.07.2021 *	424	0,05
533	Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, fällig am 28.04.2022 *	510	0,06
360	Allen Media LLC, 7,231 %, fällig am 05.05.2027 *	356	0,04
743	Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, fällig am 12.07.2026 *	738	0,08
503	Almonde Inc, 5,277 %, fällig am 13.06.2024 *	480	0,05
884	Altra Industrial Motion Corp, 3,645 %, fällig am 01.10.2025 *	882	0,10
876	American Axle & Manufacturing Inc, 3,880 %, fällig am 06.04.2024 *	858	0,10
1200	Api Group Inc. 4,145 %, fällig am 01.10.2026 *	1194	0,14
1144	AppLovin Corp. 5,145 %, fällig am 15.08.2025 *	1146	0,13
1831	Asurion LLC, 4,645 %, fällig am 03.11.2024 *	1824	0,21
657	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, fällig am 15.01.2025 *	651	0,07
987	Bass Pro Group LLC, 6,645 %, fällig am 25.09.2024 *	953	0,11
1752	Berry Global Inc, 3,671 %, fällig am 01.10.2022 *	1732	0,20
1200	Beta Sub LLC, 6,145 %, fällig am 24.05.2026 *	1202	0,14
55	Boyd Gaming Corp, 3,811 %, fällig am 15.09.2023 *	54	0,01
741	Brightview Landschaften LLC, 4,187 %, fällig am 15.08.2025 *	743	0,08
1580	Buzz Fusion Sub Ltd, 4,399 %, fällig am 29.01.2027 *	1579	0,18
1701	Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, fällig am 22.12.2024 *	1649	0,19
890	Castle U.S. Holding Corp, 0,000 %, fällig am 23.01.2027 *	868	0,10
324	CEC Entertainment Inc, 8,145 %, fällig am 15.08.2026 *	311	0,04
1341	Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, fällig am 01.03.2024 *	1326	0,15
2020	Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, fällig am 23.06.2024 *	1847	0,21
521	CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, fällig am 18.04.2024 *	515	0,06
920	Corrections Corporation of America, 6,160 %, fällig am 12.12.2024 *	910	0,10
560	DCert Buyer, Inc., 5,645 %, fällig am 08.08.2026 *	558	0,06
123	Dell International LLC, 3,650 %, fällig am 19.09.2025 *	122	0,01
288	Entercom Media Corp. 4,160 %, fällig am 17.11.2024 *	286	0,03
1300	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 21.01.2027 *	1285	0,15
184	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, fällig am 05.02.2027 *	182	0,02
786	Eyecare Partners LLC, 5,418 %, fällig am 05.02.2027 *	779	0,09
129	First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, fällig am 17.02.2027 *	128	0,01
147	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, fällig am 30.11.2023 *	146	0,02
EUR 790	Froneri Lux FinCo SARL, 0,000 %, fällig am 30.01.2027 *	868	0,10
1150	Froneri U.S. Inc, 3,895 %, fällig am 30.01.2027 *	1136	0,13
893	Garda World Security Corp, 6,660 %, fällig am 23.10.2026 *	890	0,10
1161	Generac Power Systems Inc, 3,405 %, fällig am 13.12.2026 *	1162	0,13
1260	Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, fällig am 05.11.2026 *	1254	0,14
1312	GlobalTelLink Corp, 5,895 %, fällig am 29.11.2025 *	1255	0,14
205	GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 %, fällig am 02.05.2026 *	191	0,02
791	GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 %, fällig am 02.05.2026 *	736	0,08
706	Golden Nugget LLC, 4,145 %, fällig am 04.10.2023 *	695	0,08
980	Hilton Worldwide Finance LLC 3,377 %, fällig am 21.06.2026 *	970	0,11
1238	iHeartCommunications Inc, 4,655 %, fällig am 01.05.2026 *	1228	0,14
588	Immucor Inc, 4,299 %, fällig am 15.06.2021 *	587	0,07
1576	Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 31.07.2024 *	1565	0,18
760	Jaguar Holding Co II, 4,145 %, fällig am 18.08.2022 *	754	0,09
181	Leslie's Poolmart Inc, 5,262 %, fällig am 16.08.2023 *	174	0,02
1127	Level 3 Parent LLC, 3,395 %, fällig am 01.03.2027 *	1109	0,13
22	MA FinanceCo. LLC, 4,145 %, fällig am 18.04.2024 *	21	–
1340	Maverick Buyer Sub LLC, 5,762 %, fällig am 24.01.2027 *	1345	0,15
1621	Mcafee LLC, 5,399 %, fällig am 29.09.2024 *	1615	0,19
2916	Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, fällig am 13.10.2023 *	2842	0,33
1466	MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, fällig am 07.06.2023 *	1413	0,16
1486	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, fällig am 18.03.2026 *	1468	0,17
1500	Party City Holdings Inc, 4,150 %, fällig am 19.08.2022 *	1372	0,16
310	Petco Animal Supplies Inc, 5,027 %, fällig am 26.01.2023 *	249	0,03
822	PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022 *	813	0,09
537	Phoenix Garant Inc, 4,921 %, fällig am 05.03.2026 *	532	0,06
1498	Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, fällig am 23.09.2026 *	1468	0,17
1693	Radnet Management Inc, 4,050 %, fällig am 01.07.2023 *	1689	0,19
661	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025 *	661	0,08
366	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, fällig am 04.02.2027 *	363	0,04
1296	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, fällig am 05.02.2023 *	1288	0,15
170	Rockwood Service Corp. 0,000 %, fällig am 20.12.2026 *	171	0,02
1683	Scientific Games International Inc, 4,395 %, fällig am 14.08.2024 *	1644	0,19
150	Seattle SpinCo Inc, 4,145 %, fällig am 18.04.2024 *	144	0,02
990	Sedgwick Claims Management Services Inc, 4,895 %, fällig am 05.11.2025 *	963	0,11
609	St.ars Group Holdings BV, 3,549 %, fällig am 10.07.2025 *	607	0,07
1130	Surf Holdings LLC, 0,000 %, fällig am 14.10.2026 *	1122	0,13
2380	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, fällig am 12.12.2026 *	2364	0,27
1151	TKC Holdings Inc, 5,400 %, fällig am 01.02.2023 *	1099	0,13
953	Trans Union LLC, 3,395 %, fällig am 13.11.2026 *	947	0,11
1446	U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, fällig am 14.06.2026 *	1431	0,16
1784	UFC Holdings LLC, 4,900 %, fällig am 29.04.2026 *	1767	0,20
411	UIC Fusion Sub Inc, 4,895 %, fällig am 28.07.2024 *	404	0,05
1746	Ultimate Software Group Inc, 5,395 %, fällig am 08.04.2026 *	1741	0,20
1243	Univision Communications Inc, 4,395 %, fällig am 15.03.2024 *	1201	0,14
1285	Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, fällig am 28.05.2025 *	1280	0,15
980	Vantage Specialty Chemicals Inc, 5,145 %, fällig am 28.10.2024 *	933	0,11
58	VFH Parent LLC, 5,171 %, fällig am 01.03.2026 *	58	0,01
1300	VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, fällig am 22.12.2024 *	1281	0,15
1800	Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, fällig am 04.01.2028 *	1783	0,20
1310	VVC Holding Corp. 6,158 %, fällig am 11.02.2026 *	1304	0,15
169	Wink Holdco Inc, 4,645 %, fällig am 01.12.2024 *	167	0,02
1920	WP CityMD Bidco LLC, 0,064 %, fällig am 13.08.2026 *	1910	0,22
Summe Loan Notes (Anschaffungskosten 85.859 USD)		84.633	9,70

^ 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 Nettoinventarwerts
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 1.693 USD)		1620	0,19
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und verpfändeten Anlagen (Anschaffungskosten 854.429 uSD)		860.748	98,71

Verträge (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) $	% des Nettoinventarwerts
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.) $	% des Nettoinventarwerts
Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam 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)
Devisentermingeschäfte – (1,15 %) (28. Februar 2019: (0,08 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(10.082)	(1,15)

Verträge (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) $	% des Nettoinventarwerts
Futures – (0,53 %) (28. Februar 2019: (0,22 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(4663)	(0,53)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(24.078)	(2,75)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	853.490	97,88
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	18.507	2,12
Gesamtnettovermögen	$ 871.997	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 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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	Kaufs-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	561	Verkauf	AUD	856	$ 3
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	1	Verkauf	CHF	1	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	528	Verkauf	EUR	481	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	8162	Verkauf	GBP	6329	38
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	80.722	Verkauf	USD	54.167	(1566)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CHF	49	Verkauf	USD	50	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	605.077	Verkauf	USD	781.399	(5321)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	45.737	Verkauf	USD	50.200	332
03.04.2020	Morgan Stanley	Kauf	USD	6973	Verkauf	BRL	29.811	321
06.04.2020	Barclays	Kauf	USD	2290	Verkauf	CAD	2971	77
06.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	CAD	2973	Verkauf	USD	2290	(75)
14.04.2020	Barclays	Kauf	AUD	2799	Verkauf	USD	1923	(98)
14.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	1927	Verkauf	AUD	2799	102
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	2174	Verkauf	IDR	30.583.834	81
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	1	Verkauf	PLN	3	–
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	9	Verkauf	SEK	80	–
17.04.2020	Barclays	Kauf	USD	24	Verkauf	TRY	149	1
17.04.2020	Barclays	Kauf	INR	246.638	Verkauf	USD	3389	–
17.04.2020	Barclays	Kauf	JPY	281.510	Verkauf	USD	2586	31
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	25.685	Verkauf	EUR	23.023	195
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	CAD	6480	Verkauf	USD	4875	(48)
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	EUR	7725	Verkauf	USD	8404	149
17.04.2020	BNP Paribas	Kauf	USD	1	Verkauf	ZAR	12	–
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	1238	Verkauf	AUD	1780	77
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	68	Verkauf	COP	222.474	5
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	6225	Verkauf	EUR	5594	32
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	7969	Verkauf	EUR	7320	(135)
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	7904	Verkauf	GBP	5990	213
17.04.2020	Citi	Kauf	USD	2432	Verkauf	JPY	271.584	(93)
17.04.2020	Citi	Kauf	BRL	59.186	Verkauf	USD	14.158	(955)
17.04.2020	Citi	Kauf	CAD	8732	Verkauf	USD	6726	(221)
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	3161	Verkauf	USD	3537	(38)
17.04.2020	Citi	Kauf	RUB	288.323	Verkauf	USD	4503	(229)
17.04.2020	Citi	Kauf	MXN	58.194	Verkauf	USD	3061	(127)
17.04.2020	Citi	Kauf	JPY	797.410	Verkauf	USD	7291	123
17.04.2020	Citi	Kauf	EUR	3420	Verkauf	USD	3743	44
17.04.2020	Citi	Kauf	AUD	1900	Verkauf	USD	1277	(38)
17.04.2020	Citi	Kauf	GBP	2536	Verkauf	USD	3312	(57)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	3288	Verkauf	EUR	2943	30
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	USD	5330	Verkauf	RUB	334.216	378
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	RUB	426.730	Verkauf	USD	6717	(394)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	JPY	856.978	Verkauf	USD	7847	119
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	MXN	117.900	Verkauf	USD	6176	(232)
17.04.2020	Goldman Sachs	Kauf	BRL	5680	Verkauf	USD	1347	(80)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	12.831	Verkauf	AUD	18.742	610
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	2011	Verkauf	CAD	2661	28
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	4835	Verkauf	EUR	4460	(103)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	7760	Verkauf	JPY	843.645	(83)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	5028	Verkauf	KRW	5946.480	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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		Substantierter Wert (in Tsd.)		Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
	Asset-Backed Securities – 19,98 % (28. Februar 2019: 16,35 %)		
1190	Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class M5, 4,927 %, fällig am 25.04.2035 *	1230	0,06
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
5325	Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-1, Series 2005 1, Klasse M5, 2,377 %, fällig am 25.03.2035 *	4579	0,24
4560	Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse M3, 2,117 %, fällig am 25.08.2035 *	3966	0,21
36	AFC Trust Serie 2000-3, Serie 2000 3, Klasse 1A, 144A, 2,377 %, fällig am 25.10.2030 *	34	–
4838	Ameriquest Mortgage Securities Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2004 FR1, Series 2004 FR1, Klasse M4, 4,320 %, fällig am 25.05.2034	5072	0,26
2235	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Klasse A2I, 144A, 4,194 %, fällig am 07.06.2049	2306	0,12
12.000	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Klasse A2II, 144A, 4,723 %, fällig am 07.06.2049	12.761	0,66
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
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
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
2390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Klasse B1, 7,875 %, fällig am 10.10.2026	488	0,03
1069	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Klasse 1A2, 6,831 %, fällig am 28.08.2047	1071	0,06
1244	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Klasse 1A3, 7,219 %, fällig am 28.08.2047	497	0,03
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
630	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2006-1, Series 2006 1, Klasse M1, 2,127 %, fällig am 25.02.2036 *	631	0,03
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
4081	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc, Series 2006 WFH2, Klasse M3, 1,937 %, fällig am 25.08.2036 *	3926	0,20
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
1430	Conseco Finance Corp, Series 1997 4, Klasse M1, 7,220 %, fällig am 15.02.2029 *	1484	0,08
5815	Conseco Finance Securitizations Corp, Serie 2000 3, Klasse A, 144A, 8,260 %, fällig am 01.12.2030 *	3042	0,16
146	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2003 BC5, Klasse 2A2, 2,327 %, fällig am 25.12.2033 *	144	0,01
1202	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007 SD1, Klasse A1, 144A, 2,077 %, fällig am 25.03.2047 *	924	0,05
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
2500	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, Series 2007 MX1, Klasse A4, 144A, 6,231 %, fällig am 25.12.2036	2669	0,14
1919	CSMC 2015-LHMZ MZ Trust, 8,928 %, fällig am 06.07.2020	1927	0,10
4373	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B1, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	3458	0,18
5017	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B2, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	3344	0,17
4266	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B3, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	2272	0,12
4825	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Klasse B4, 144A, 3,076 %, fällig am 25.07.2057 *	765	0,04
1888	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Series 2004 9, Klasse MF2, 5,572 %, fällig am 25.11.2034 *	2019	0,10
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
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
49	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-J, Series 2004 J, Klasse 2 A, 1,948 %, fällig am 15.12.2033 *	49	–
2833	Dividend Solar Loans 2017-1 LLC, Series 2017 1, Klasse C, 144A, 7,000 %, fällig am 22.03.2038	2988	0,16
2288	Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Klasse D, 144A, 6,390 %, fällig am 20.07.2038	2503	0,13
3401	Dividend Solar Loans 2018 - 2 LLC, Series 2018 2, Klasse C, 144A, 4,930 %, fällig am 20.12.2038	3633	0,19
4620	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Klasse D, 144A, 5,910 %, fällig am 20.12.2038	4980	0,26
11.165	EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Klasse A2, 144A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036 *	11.278	0,59
15.000	FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035 *	13.262	0,69
3670	FFMLT Trust 2005-FF8, Series 2005 FF8, Klasse M2, 2,407 %, fällig am 25.09.2035 *	3682	0,19
4869	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-2, Series 2005 2, Klasse M3, 2,407 %, fällig am 25.12.2035 *	4508	0,23
7	First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Series 2002 FF1, Klasse 1 A2, 2,780 %, fällig am 25.04.2032 *	7	–
7466	Fremont Home Loan Trust 2006-B, Series 2006 B, Klasse 1A, 1,777 %, fällig am 25.08.2036 *	3616	0,19
7520	HERO Funding Trust 2016-1, Series 2016 1A, Klasse R, 144A, 0,000 %, fällig am 20.09.2041	1491	0,08
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
1850	Insite Issuer LLC, Serie 2016 1A, Klasse C, 144A, 6,414 %, fällig am 15.11.2046	1968	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
5706	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2, Series 2007 CH2, Klasse MV4, 2,157 %, fällig am 25.01.2037 *	5259	0,27
2052	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A, Series 2004 A, Klasse 1 B, 2,224 %, fällig am 27.01.2043 *	1899	0,10
7910	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Klasse 2C, 3,247 %, fällig am 27.12.2038 *	7587	0,39
53	Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Series 2002 2, Klasse M2, 3,461 %, fällig am 25.07.2032 *	53	–
168	Mastr Specialized Loan Trust, Serie 2006 2, Klasse A, 144A, 1,887 %, fällig am 25.02.2036 *	166	0,01
6	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Series 2003-SD1, Series 2003 SD1, Klasse A1, 2,627 %, fällig am 25.03.2033 *	6	–
7100	Morgan Stanley Capital I Inc Trust 2006-HE1, Series 2006 HE1, Klasse M1, 1,997 %, fällig am 25.01.2036 *	5835	0,30
5815	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 2A1, 5,866 %, fällig am 25.01.2037	6036	0,31
2253	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Klasse 3A4, 5,860 %, fällig am 25.01.2037	2304	0,12
1239	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2005-3, Serie 2005 3, Klasse M1, 2,302 %, fällig am 25.06.2036 *	1185	0,06
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
2018	PFCA Home Equity Investment Trust, Series 2003 IFC6, Klasse A, 144A, 4,408 %, fällig am 22.04.2035 *	2068	0,11
2607	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Klasse M2, 5,717 %, fällig am 25.04.2035	2075	0,11
2561	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Klasse MV2, 2,257 %, fällig am 25.11.2035 *	2242	0,12
5046	RAMP Series 2004-RS4 Trust, Series 2004 RS4, Klasse MII2, 3,652 %, fällig am 25.04.2034 *	4480	0,23
5200	RAMP Series 2005-RS6 Trust, Series 2005 RS6, Klasse M6, 2,752 %, fällig am 25.06.2035 *	5009	0,26
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 (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Asset-Backed Securities – (Fortsetzung)			
3900	RASC Series 2006-KS2 Trust, Series 2006 KS2, Klasse M3, 2,037 %, fällig am 25.03.2036 *	3703	0,19
429	Ratchet Trading Ltd, Series 2018 1, Klasse A, 144A, 15,190 %, fällig am 26.01.2027 *	417	0,02
4224	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Klasse MF2, 5,318 %, fällig am 25.02.2035	4101	0,21
3000	Saxon Asset Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Klasse M4, 2,160 %, fällig am 25.11.2035 *	2603	0,14
5435	Saxon Asset Securities Trust 2006-2, Series 2006 2, Klasse M2, 1,927 %, fällig am 25.09.2036 *	4910	0,26
5332	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-OP1, Series 2006 OP1, Klasse M6, 2,297 %, fällig am 25.10.2035 *	4670	0,24
9011	SLM Student Loan Trust 2004-10, Series 2004 10, Klasse B, 2,164 %, fällig am 25.01.2040 *	8278	0,43
120	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Series 2017 F, Klasse R1, 144A, 0,000 %, fällig am 25.01.2041	6677	0,35
13.220	Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Klasse A2I, 144A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	13.625	0,71
2	Southern Pacific Secured Asset Corp, Series 1998 1, Klasse A7, 6,510 %, fällig am 25.12.2027 *	2	–
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
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
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
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
2219	Structured Asset Securities Corp Trust 2005-SC1, Serie 2005 SC1, Klasse 1A1, 144A, 1,897 %, fällig am 25.05.2031*	1641	0,09
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
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
10.000	TES 2017-1 LLC, Serie 2017 1A, Klasse B, 144A, 7,740 %, fällig am 20.10.2047	10.303	0,54
3885	TES 2017-1 LLC, Serie 2017 1A, Klasse B, 144A, 4,120 %, fällig am 20.12.2048	4006	0,21
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
8900	Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Klasse B2, 144A, 3,699 %, fällig am 25.03.2058*	9120	0,47
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
511	Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2017 1, Klasse CERT, 144A, 14,960 %, fällig am 27.12.2027*	500	0,03
647	Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 2, Klasse A, 144A, 16,537 %, fällig am 15.05.2024	636	0,03
770	Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 3, Klasse A, 144A, 15,498 %, fällig am 15.06.2024	750	0,04
905	Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 5, Klasse A, 144A, 12,075 %, fällig am 15.09.2024	889	0,05
799	Upgrade Pass-Thru Trust I, Serie 2018 6, Klasse A, 144A, 5,339 %, fällig am 15.10.2024	781	0,04
919	Upgrade Pass-Thru Trust IV, Serie 2018 4, Klasse A, 144A, 15,308 %, fällig am 15.08.2024	893	0,05
1901	Vantage Data Centers Issuer LLC, Serie 2018 1 A, Klasse A2, 144A, 4,072 %, fällig am 16.02.2043	1990	0,10
Asset-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 368.711)		383.856	19,98
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 68,88 % (28.Februar2019:79,46 %)			
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
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
736	Alternative Loan Trust 2005-56, Serie 2005 56, Klasse 4A1, 1,937 %, fällig am 25.11.2035*	743	0,04
745	Alternative Loan Trust 2005-59, Serie 2005 59, Klasse 1A1, 1,977 %, fällig am 20.11.2035*	724	0,04
4466	Alternative Loan Trust 2005-61, Serie 2005 61, Klasse 1A2, 2,367 %, fällig am 25.12.2035*	4281	0,22
2170	Alternative Loan Trust 2005-80CB, Serie 2005 80CB, Klasse 2A1, 6,000 %, fällig am 25.02.2036	2202	0,11
3251	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A14, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	2894	0,15
827	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A15, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	732	0,04
847	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A16, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	754	0,04
959	Alternative Loan Trust 2006-19 CB, Serie 2006 19CB, Klasse A20, 27,440 %, fällig am 25.08.2036*	1851	0,10
927	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A24, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	822	0,04
1179	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A3, 6,000 %, fällig am 25.08.2036*	1046	0,05
125	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A7, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	111	0,01
562	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Klasse A8, 6,000 %, fällig am 25.08.2036	499	0,03
6459	Alternative Loan Trust 2006-28CB, Serie 2006 28CB, Klasse A12, 4,273 %, fällig am 25.10.2036*†	2115	0,11
8027	Alternative Loan Trust 2007-12T1, Serie 2007 12T1, Klasse A3, 6,000 %, fällig am 25.06.2037	6193	0,32
10.766	Alternative Loan Trust 2007-22, Serie 2007 22, Klasse 2A16, 6,500 %, fällig am 25.09.2037	7132	0,37
1286	Alternative Loan Trust 2007-23CB, Serie 2007 23CB, Klasse A8, 21,893 %, fällig am 25.09.2037*	1832	0,10
9338	Alternative Loan Trust 2007-5CB, Serie 2007 5CB, Klasse 1A20, 3,833 %, fällig am 25.04.2037*†	2450	0,13
4000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF, Serie 2018 ASHF, Klasse E, 144A, 4,759 %, fällig am 15.04.2035*	4010	0,21
9000	Ashford Hospitality Trust 2018-KEYS, Serie 2018 KEYS, Klasse C, 144A, 3,509 %, fällig am 15.05.2035*	8975	0,47
3800	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, Serie 2017 ATRM, Klasse C, 144 A, 3,309 %, fällig am 15.12.2036*	3802	0,20
5579	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Klasse AJA, 144A, 5,817 %, fällig am 10.08.2045*	2406	0,13
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
7155	Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Serie 2015 R2, Klasse 8A2, 144A, 7,469 %, fällig am 29.04.2037*	5980	0,31
4020	Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Klasse 4A2, 144A, 4,500 %, fällig am 27.01.2030*	4224	0,22
3083	Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Klasse 4A3, 144A, 9,592 %, fällig am 27.01.2030*	1516	0,08
9000	Banc of America Funding 2015-R5 Trust, Serie 2015 R5, Klasse 1A3, 144A, 1,789 %, fällig am 26.10.2036*	8257	0,43
1310	BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse E, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	1324	0,07
9000	BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Klasse F, 144A, 4,563 %, fällig am 10.08.2033*	8860	0,46
6650	BBCMS Trust 2018-BXH, Serie 2018 BXH, Klasse C, 144A, 3,159 %, fällig am 15.10.2037*	6640	0,35
13.800	BBCMS Trust 2018-RRI, Serie 2018 RRI, Klasse D, 144A, 3,709 %, fällig am 15.02.2033*	13.800	0,72
1207	BCAP LLC 2011-RR2 Trust, Serie 2011 RR2, Klasse 1A4, 144A, 4,047 %, fällig am 26.07.2036*	859	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
6546	BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Klasse 10 A2, 144A, 1,871 %, fällig am 26.07.2046*	5119	0,27
6568	BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Klasse 11A2, 144A, 2,661 %, fällig am 26.05.2037*	5754	0,30
1891	BCAP LLC Trust 2007-AA3, Serie 2007 AA3, Klasse 1A2, 1,897 %, fällig am 25.04.2037*	1867	0,10

^ 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
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
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
9300	Bellemeade Re 2017-1 Ltd, Serie 2017 1, Klasse M2, 144A, 4,977 %, fällig am 25.10.2027*	9491	0,49
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
6676	Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Serie 2018 3A, Klasse B1, 144A, 5,527 %, fällig am 25.10.2028*	6737	0,35
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
3000	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Klasse C, 144A, 3,559 %, fällig am 15.07.2035*	3005	0,16
24.000	BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Klasse MZB, 144A, 8,295 %, fällig am 15.07.2020*	24.244	1,26
1100	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA, Serie 2018 BIOA, Klasse E, 144A, 3,610 %, fällig am 15.03.2037*	1102	0,06
6650	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Serie 2018 IND, Klasse D, 144A, 2,959 %, fällig am 15.11.2035*	6658	0,35
4550	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Serie 2018 IND, Klasse G, 144A, 3,709 %, fällig am 15.11.2035*	4563	0,24
3613	BX Trust 2017-SLCT, Serie 2017 SLCT, Klasse F, 144A, 5,909 %, fällig am 15.07.2034*	3606	0,19
4500	BX Trust 2018-GW MZ, Serie 2018 GWMZ, Klasse MC, 144A, 7,146 %, fällig am 15.05.2037*	4508	0,23
10.990	BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037*	11.003	0,57
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
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
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
679	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25, Serie 2004 25, Klasse 2A1, 2,307 %, fällig am 25.02.2035*	663	0,03
684	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Serie 2005 11, Klasse 3A3, 2,812 %, fällig am 25.04.2035*	573	0,03
826	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Serie 2005 11, Klasse 6A1, 2,261 %, fällig am 25.03.2035*	729	0,04
468	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Serie 2005 25, Klasse A15, 20,795 %, fällig am 25.11.2035*	544	0,03
10.250	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, Serie 2017 CSMO, Klasse B, 144A, 3,059 %, fällig am 15.11.2036*	10.267	0,53
1994	Citicorp Mortgage Securities Trust Serie 2007-3, Serie 2007 3, Klasse 1A4, 6,000 %, fällig am 25.04.2037	2057	0,11
9200	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Klasse 2A4, 1,847 %, fällig am 25.09.2036*	3453	0,18
845	Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Serie 2008 3, Klasse A3, 144A, 6,100 %, fällig am 25.04.2037	474	0,02
3529	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Serie 2014 J2, Klasse B5, 144A, 3,902 %, fällig am 25.11.2044*	3545	0,18
1908	Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Serie 2014 UBS2, Klasse E, 144A, 5,002 %, fällig am 10.03.2047*	1684	0,09
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
8537	Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Serie 2018 R07, Klasse 1M2, 144A, 4,027 %, fällig am 25.04.2031*	8608	0,45
6500	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Klasse 1B1, 144A, 5,727 %, fällig am 25.07.2039*	6809	0,35
8330	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Klasse 1B1, 144A, 5,027 %, fällig am 25.10.2039*	8583	0,45
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
524	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Klasse AJ, 5,373 %, fällig am 15.12.2039	259	0,01
231	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2005 C2, Klasse AMFX, 4,877 %, fällig am 15.04.2037	229	0,01
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
6000	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse C, 144A, 4,336 %, fällig am 15.09.2037	6442	0,34
12.200	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	11.945	0,62
9200	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse E, 144A, 4,373 %, fällig am 15.09.2037	8801	0,46
2628	CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse B4, 144A, 4,960 %, fällig am 01.08.2057*	2917	0,15
6952	CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse B4, 144A, 4,960 %, fällig am 01.08.2057*	7628	0,40
9231	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Serie 2006 7, Klasse 11A2, 4,873 %, fällig am 25.08.2036*†	2990	0,16
289	CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Serie 2006 1R, Klasse 1A2, 144A, 15,090 %, fällig am 27.07.2036*	378	0,02
5011	CSMC Serie 2015-12R, Serie 2015 12R, Klasse 2A2, 144A, 3,670 %, fällig am 27.08.2036*	4183	0,22
4332	CSMC Trust 2013-IVR5, Serie 2013 IVR5, Klasse B5, 144A, 3,652 %, fällig am 25.10.2043*	3686	0,19
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
27.537	CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse B7, 144A, 11,150 %, fällig am 25.02.2048	37.028	1,93
–	CSMC Trust 2018-J1, Serie 2018 J1, Klasse SA, 144A, 0,000 %, fällig am 25.02.2048	–	–
6746	CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse D, 144A, 3,459 %, fällig am 15.08.2035*	6753	0,35
4819	CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse E, 144A, 3,909 %, fällig am 15.08.2035*	4826	0,25
2100	DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust, Serie 2011 LC3 A, Klasse G, 144A, 3,750 %, fällig am 10.08.2044	1443	0,08
1261	DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Serie 2004 AR4, Klasse 2A2B, 2,067 %, fällig am 19.01.2045*	865	0,04
3644	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Serie 2005 AR3, Klasse 2A1B, 1,887 %, fällig am 19.07.2045*	3510	0,18
3490	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Serie 2005 AR5, Klasse 2A1B, 1,987 %, fällig am 19.09.2045*	3347	0,17
638	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Klasse 2A1B, 1,827 %, fällig am 19.04.2047*	597	0,03
7346	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C01, Klasse 1B, 13,377 %, fällig am 25.08.2028*	10.247	0,53
3675	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C02, Klasse 1B, 13,877 %, fällig am 25.09.2028*	5238	0,27
2949	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C03, Klasse 1B, 13,377 %, fällig am 25.10.2028*	4136	0,22
6900	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C04, Klasse 1B, 11,877 %, fällig am 25.01.2029*	9262	0,48
7212	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C06, Klasse 1B, 10.877 %, fällig am 25.04.2029*	9353	0,49
3500	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C01, Klasse 1B1, 7,377 %, fällig am 25.07.2029*	4168	0,22
2550	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Klasse 1B1, 5,227 %, fällig am 25.01.2030*	2731	0,14
8696	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Klasse 1MC2, 3,827 %, fällig am 25.01.2030*	8874	0,46
6000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Klasse 1B1, 5,777 %, fällig am 25.02.2030*	6535	0,34
2490	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Klasse 1M2, 4,027 %, fällig am 25.05.2030*	2527	0,13
5050	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C01, Klasse 1B1, 5,177 %, fällig am 25.07.2030 *	5357	0,28
7560	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, fällig am 25.10.2030 *	7977	0,42

^ 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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
3426	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Klasse 1M2C, 3,777 %, fällig am 25.10.2030*	3501	0,18
13.588	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 5,877 %, fällig am 25.01.2031 *	15.059	0,78
7750	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Klasse 1B1, 5,377 %, fällig am 25.03.2031*	8227	0,43
1263	Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Klasse QS, 4,473 %, fällig am 25.09.2046 *	249	0,01
3655	Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Klasse SC, 4,573 %, fällig am 25.11.2047 *	698	0,04
6605	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Klasse X3, 2,490 %, fällig am 25.06.2042*	623	0,03
19.370	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Klasse X3, 1,613 %, fällig am 25.01.2044*	1619	0,08
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
8000	Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Klasse B2, 144A, 6,455 %, fällig am 25.02.2050*	7716	0,40
9000	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Serie 2019 DNA1, Klasse B2, 144A, 12,377 %, fällig am 25.01.2049*	12.038	0,63
5250	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Serie 2019 DNA2, Klasse B2, 144A, 12,127 %, fällig am 25.03.2049*	7020	0,37
4600	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Klasse B1, 144A, 4,877 %, fällig am 25.07.2049*	4777	0,25
6100	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Klasse B2, 144A, 9,777 %, fällig am 25.07.2049*	7212	0,38
5550	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049*	5800	0,30
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
4950	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA1, Klasse B, 11,627 %, fällig am 25.07.2028*	6511	0,34
2517	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA2, Klasse B, 12,127 %, fällig am 25.10.2028*	3415	0,18
2558	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA3, Klasse B, 12,877 %, fällig am 25.12.2028*	3513	0,18
5526	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016 DNA4, Klasse B, 10,227 %, fällig am 25.03.2029*	6956	0,36
6975	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 DNA2, Klasse B2, 12,877 %, fällig am 25.10.2029*	9040	0,47
6946	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2017 HRP1, Klasse B2D, 4,627 %, fällig am 25.12.2042*	4106	0,21
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
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
5710	FREMF 2015-K48 Mortgage Trust, Serie 2015 K48, Klasse B, 144A, 3,638 %, fällig am 25.08.2048*	6095	0,32
7970	FREMF 2015-K49 Mortgage Trust, Serie 2015 K49, Klasse B, 144A, 3,721 %, fällig am 25.10.2048*	8547	0,44
10.075	FREMF 2016-K55 Mortgage Trust, Serie 2016 K55, Klasse B, 144A, 4,163 %, fällig am 25.04.2049*	11.077	0,58
6260	FREMF 2017-K62 Mortgage Trust, Serie 2017 K62, Klasse B, 144A, 3,875 %, fällig am 25.01.2050*	6803	0,35
7500	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust, Serie 2018 K732, Klasse B, 144A, 4,055 %, fällig am 25.05.2025*	8075	0,42
31.283	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Klasse B, 144A, 3,673 %, fällig am 25.02.2038*	22.960	1,20
4106	GE Commercial Mortgage Corp Serie 2007-C1 Trust, Serie 2007 C1, Klasse AM, 5,606 %, fällig am 10.12.2049*	3583	0,19
773	Government National Mortgage Association, Serie 2010 102, Klasse IO, 0,010 %, fällig am 16.06.2052*	–	–
4836	Government National Mortgage Association, Serie 2010 13, Klasse IO, 0,000 %, fällig am 16.11.2051*	–	–
12.269	Government National Mortgage Association, Serie 2011 127, Klasse IO, 0,320 %, fällig am 16.03.2047*	124	0,01
37.671	Government National Mortgage Association, Serie 2011 95, Klasse IO, 0,092 %, fällig am 16.04.2051*	71	–
21.329	Government National Mortgage Association, Serie 2012 114, Klasse IO, 0,775 %, fällig am 16.01.2053*	942	0,05
19.254	Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Klasse IO, 1,229 %, fällig am 16.02.2046*	973	0,05
14.009	Government National Mortgage Association, Serie 2014 16, Klasse IO, 0,715 %, fällig am 16.06.2055*	488	0,03
11.695	Government National Mortgage Association, Serie 2014 171, Klasse IO, 0,635 %, fällig am 16.11.2055*	371	0,02
3073	Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Klasse IA, 0,128 %, fällig am 16.02.2048*	56	–
9435	Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Klasse IO, 0,782 %, fällig am 16.09.2055*	485	0,03
1055	Government National Mortgage Association, Serie 2016 135, Klasse SB, 4,442 %, fällig am 16.10.2046*	295	0,02
1452	Government National Mortgage Association, Serie 2016 51, Klasse NS, 4,403 %, fällig am 20.04.2046*	285	0,01
10.904	Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Klasse HS, 4,603 %, fällig am 20.09.2048*	1684	0,09
5211	GreenPoint Mortgage Funding Trust Serie 2007-AR2, Serie 2007 AR2, Klasse 2A1, 1,827 %, fällig am 25.05.2037*	5220	0,27
28.679	GS Mortgage Securities Corp II, Serie 2018 SRP5, Klasse D, 144A, 7,659 %, fällig am 15.09.2031*	27.261	1,42
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
1250	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Serie 2014 GC26, Klasse D, 144A, 4,513 %, fällig am 10.11.2047*	1161	0,06
4250	GSMSC Resecuritization Trust 2014-2R, Serie 2014 2 R, Klasse 3 B, 144A, 2,271 %, fällig am 26.11.2037*	3924	0,20
5858	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Serie 2006 1 F, Klasse 6 A1, 2,027 %, fällig am 25.02.2036*	1343	0,07
157	HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Serie 2004 11, Klasse 3A3, 2,407 %, fällig am 19.01.2035*	146	0,01
113	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Klasse 2A1A, 2,187 %, fällig am 19.03.2035*	113	0,01
422	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Serie 2005 10, Klasse 2A1A, 1,957 %, fällig am 19.11.2035*	408	0,02
774	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Klasse 2A1A, 2,087 %, fällig am 19.05.2035*	753	0,04
490	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Klasse 2A1A, 2,138 %, fällig am 19.06.2035*	496	0,03
5044	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Serie 2005 8, Klasse 2A2, 3,553 %, fällig am 19.09.2035*	4757	0,25
823	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Klasse 2A1A, 1,827 %, fällig am 19.11.2036*	832	0,04
11.218	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Klasse 2A1B, 1,887 %, fällig am 19.11.2036*	9528	0,50
88	HomeBanc Mortgage Trust 2007-1, Serie 2007 1, Klasse 2A, 1,927 %, fällig am 25.05.2037*	88	–
1978	Impac CMB Trust Serie 2005-1, Serie 2005 1, Klasse M1, 2,317 %, fällig am 25.04.2035*	1926	0,10
3156	Impac CMB Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Klasse A2, 2,227 %, fällig am 25.08.2035*	2817	0,15
1584	Impac CMB Trust Serie 2005-4, Serie 2005 4, Klasse 1M1, 2,272 %, fällig am 25.05.2035*	1549	0,08
2425	Impac CMB Trust Serie 2005-7, Serie 2005 7, Klasse A1, 2,147 %, fällig am 25.11.2035*	2285	0,12
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 Nettoinventarwerts
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
1268	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Klasse 2B, 2,727 %, fällig am 25.08.2036*	1257	0,07
1548	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Klasse 2M3, 2,727 %, fällig am 25.08.2036*	1565	0,08
13.308	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Klasse A1, 1,797 %, fällig am 25.11.2036*	12.931	0,67
9553	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Klasse A7, 1,897 %, fällig am 25.11.2036*	7699	0,40
5250	Independence Plaza Trust 2018-INDP, Serie 2018 INDP, Klasse D, 144A, 4,356 %, fällig am 10.07.2035	5613	0,29
273	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Serie 2004 AR7, Klasse A2, 2,487 %, fällig am 25.09.2034*	269	0,01
903	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Serie 2005 AR13, Klasse 1A1, 3,842 %, fällig am 25.08.2035*	727	0,04
1181	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Serie 2005 AR2, Klasse 2A1B, 2,407 %, fällig am 25.02.2035*	569	0,03
2873	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Klasse 2A2, 2,287 %, fällig am 25.04.2035*	2256	0,12
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
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
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
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
8100	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Serie 2020 NNNZ, Klasse M, 144A, 8,542 %, fällig am 16.01.2037	8120	0,42
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
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
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
59	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-UES, Serie 2015 UES, Klasse E, 144A, 3,621 %, fällig am 05.09.2032*	59	–
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
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
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
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
4901	JP Morgan Mortgage Trust 2007-S3, Serie 2007 S3, Klasse 1A18, 2,127 %, fällig am 25.08.2037*	2402	0,13
5752	JP Morgan Mortgage Trust 2013 - 2, Serie 2013 2, Klasse B5, 144 A, 3,630 %, fällig am 25.05.2043*	4895	0,25
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
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
7205	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B3, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	7658	0,40
4385	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B4, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	4442	0,23
1952	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B5, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	1592	0,08
3231	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse B6, 144 A, 3,820 %, fällig am 25.10.2048*	1939	0,10
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
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
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
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
7352	Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Serie 2015 LSP, Klasse E, 144 A, 7,509 %, fällig am 15.09.2028*	7386	0,38
11.098	Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021*†	11.272	0,59
315	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 14, Serie 2004 14, Klasse M2, 3,127 %, fällig am 25.01.2035*	318	0,02
21	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 15, Serie 2004 15, Klasse 6 A1, 1,957 %, fällig am 25.12.2034*	20	–
2120	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 6, Serie 2004 6, Klasse B1, 4,016 %, fällig am 25.07.2034*	2101	0,11
1368	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004 - 8, Serie 2004 8, Klasse B1, 4,365 %, fällig am 25.09.2034*	1111	0,06
2523	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2, Serie 2006 OA2, Klasse 1 A1, 2,853 %, fällig am 25.12.2046*	4398	0,23
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
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
904	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007 - 5, Serie 2007 5, Klasse AJ, 5,450 %, fällig am 12.08.2048*	560	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
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
11	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Serie 2007 IQ13, Klasse AJ, 5,438 %, fällig am 15.03.2044	11	–
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
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
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
10.488	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Serie 2017 MTL6, Klasse B, 144A, 2,849 %, fällig am 15.08.2034*	10.501	0,55
6781	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Serie 2017 MTL6, Klasse F, 144A, 5,909 %, fällig am 15.08.2034*	6841	0,36
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
1609	Multifamily Trust 2016 - 1, Serie 2016 1, Klasse B, 144 A, 13,484 %, fällig am 25.04.2046*	1589	0,08
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
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
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 Nettoinventarwerts
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
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
2648	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Serie 2006 DR1, Klasse 2 A1, 144 A, 5,500 %, fällig am 25.05.2035	2568	0,13
7760	Radnor Re 2018 - 1 Ltd, Serie 2018 1, Klasse M2, 144 A, 4,327 %, fällig am 25.03.2028*	7774	0,40
1111	RALI Serie 2006-QA2 Trust, Serie 2006 QA2, Klasse 1 A1, 1,877 %, fällig am 25.02.2036*	862	0,04
8692	RBSGC Mortgage Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Klasse 3 A1, 1,977 %, fällig am 25.01.2037*	2673	0,14
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
2207	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Serie 2006 R2, Klasse AF1, 144 A, 2,047 %, fällig am 25.07.2036*	2127	0,11
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
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
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
6190	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Klasse M, 144A, 4,750 %, fällig am 25.06.2057 *	6555	0,34
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
2937	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018 - 1, Serie 2018 1, Klasse M, 4,750 %, fällig am 25.05.2057*	3166	0,16
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
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
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
2630	STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B1, 144 A, 5,527 %, fällig am 25.09.2048*	2845	0,15
6000	STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B2, 144 A, 9,377 %, fällig am 25.09.2048*	7031	0,37
14.332	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Klasse E, 144A, 6,059 %, fällig am 15.11.2027 *	6533	0,34
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
858	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2004 2, Klasse 1 A1, 4,590 %, fällig am 25.03.2034*	877	0,05
1189	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8 XS, Klasse M1, 2,272 %, fällig am 25.04.2035 *	1157	0,06
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
90	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Klasse 1 A1, 1,807 %, fällig am 25.07.2046*	84	–
1215	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Klasse E, 144 A, 4,850 %, fällig am 11.11.2034*	1217	0,06
8911	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Klasse G, 144 A, 8,020 %, fällig am 11.11.2034*	8950	0,47
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
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
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
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
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
7377	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR2 Trust, Serie 2005 AR2, Klasse B1, 2,157 %, fällig am 25.01.2045*	5103	0,27
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
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
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	–
1550	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Klasse B, 144 A, 6,507 %, fällig am 14.09.2022*	1568	0,08
2844	Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2005-AR7 Trust, Serie 2005 AR7, Klasse B1, 5,052 %, fällig am 25.05.2035*	2891	0,15
1252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, Serie 2014 C22, Klasse D, 144 A, 3,900 %, fällig am 15.09.2057*	1109	0,06
Mortgage-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 1.278.587)		1323.155	68,88
Darlehensschuldverschreibungen – 3,02 % (28. Februar 2019: 1,95 %)			
30.000	American Dream, 10,949 %, fällig am 29.06.2024*	30.000	1,56
1613	Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	1613	0,09
2935	Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	2935	0,15
5452	Freehand Hotel, 5,417 %, fällig am 17.12.2024*	5452	0,28
8000	Palmetto Skilled Nursing, 6,405 %, fällig am 11.01.2022*	8000	0,42
10.000	Sono Retail Loan, 4,682 %, fällig am 06.08.2021*	10.000	0,52
Darlehensschuldverschreibungen insgesamt (Kosten USD 57.896)		58.000	3,02
Investmentfonds – 8,17 % (28. Februar 2019: 2,32 %)			
156.945	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	156.945	8,17
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 156,945 USD)		156.945	8,17
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten USD 1.862.139)		1921.956	100,05
Credit Default Swaps – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		906	0,05
Swaptions – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		165	0,01
Devisentermingeschäfte – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,14 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		3417	0,18
Futures – 0,36 % (28. Februar 2019: 0,02 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		6904	0,36
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		1933.348	100,65

^ 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 Nettoinventarwerts
Credit Default Swaps – (0,13 %) (28. Februar 2019: (0,15 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2507)	(0,13)
Swaptions – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(166)	(0,01)
Devisentermingeschäfte – (0,02 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(334)	(0,02)
Futures – (0,81 %) (28. Februar 2019: (0,04 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(15.538)	(0,81)
Summe – Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(18.545)	(0,97)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1914.803	99,68
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	6225	0,32
Gesamtnettovermögen	$ 1921.028	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 1.163.178.000 USD und machten 60,57 % 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.

ABKÜRZUNGEN:

REMIC - Real Estate Mortgage Investment Conduit

Analyse des Gesamtvermögens	% 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

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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 Saptions (28. Februar 2019): – USD)				$ (1)

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	–	Verkauf	AUD	1		$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2081	Verkauf	EUR	1912		(32)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	198	Verkauf	GBP	151		4
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	34.054	Verkauf	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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter 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
Forderungsbesicherte 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
1388	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10B, Klasse 1, 3,548 %, fällig am 10.09.2028	1513	0,14
Asset-Backed Securities insgesamt (Kosten USD 10.401)		10.529	0,98
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
4400	BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Klasse A5, 3,688 %, fällig am 15.02.2061	4995	0,46
2210	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Klasse A5, 3,666 %, fällig am 15.01.2051*	2497	0,23
4050	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Klasse A, 144 A, 2,909 %, fällig am 15.07.2035*	4058	0,38
3870	BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037*	3875	0,36
38.813	CD 2017-CD6 Mortgage Trust, Serie 2017 CD6, Klasse XA, 0,961 %, fällig am 13.11.2050*	2039	0,19
4920	CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Klasse A1, 144A, 4,000 %, fällig am 01.08.2057*	5249	0,49
627	Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse 9, 5,000 %, fällig am 25.02.2041*	101	0,01
1246	Fannie Mae Interest Strip 407, Klasse C10, 5,000 %, fällig am 25.01.2038	221	0,02
1159	Fannie Mae Interest Strip 409, Klasse C13, 3,500 %, fällig am 25.11.2041	150	0,01
5435	Fannie Mae Interest Strip 417, Klasse C5, 3,500 %, fällig am 25.02.2043	778	0,07
11.384	Fannie Mae Interest Strip 418, Klasse C15, 3,500 %, fällig am 25.08.2043	1713	0,16
23.100	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	24.663	2,29
7700	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,500 % ±	8213	0,76
2100	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 4,000 % ±	2212	0,21
4200	Fannie Mae oder Freddie Mac, 30 Jahre, TBA, 3,500 % ±	4362	0,41
1	Fannie Mae Pool 252875', 8,000 %, fällig am 01.11.2029	1	–
1	Fannie Mae Pool 253184', 8,000 %, fällig am 01.04.2030	1	–
–	Fannie Mae Pool 253399', 8,500 %, fällig am 01.08.2030	1	–
–	Fannie Mae Pool 253438', 8,500 %, fällig am 01.09.2030	–	–
1	Fannie Mae Pool 253598', 8,500 %, fällig am 01.12.2030	1	–
172	Fannie Mae Pool 254793', 5,000 %, fällig am 01.07.2033	193	0,02
–	Fannie Mae Pool 303157', 10,000 %, fällig am 01.05.2022	–	–
5310	Fannie Mae Pool 387771', 3,790 %, fällig am 01.08.2028	5932	0,55
2740	Fannie Mae Pool 387798', 3,620 %, fällig am 01.08.2030	3178	0,30
–	Fannie Mae Pool 426874', 10,000 %, fällig am 01.11.2024	–	–
–	Fannie Mae Pool 495792', 8,500 %, fällig am 01.05.2030	–	–
–	Fannie Mae Pool 535270', 8,500 %, fällig am 01.04.2030	–	–
19	Fannie Mae Pool 535299', 7,500 %, fällig am 01.05.2030	22	–
2	Fannie Mae Pool 535332', 8,500 %, fällig am 01.04.2030	2	–
–	Fannie Mae Pool 535351', 8,000 %, fällig am 01.06.2030	–	–
–	Fannie Mae Pool 535435', 8,500 %, fällig am 01.08.2030	–	–
1	Fannie Mae Pool 535608', 9,500 %, fällig am 01.04.2030	1	–
7	Fannie Mae Pool 535996', 7,500 %, fällig am 01.06.2031	9	–
–	Fannie Mae Pool 537715', 8,500 %, fällig am 01.09.2030	–	–
1	Fannie Mae Pool 541735', 8,000 %, fällig am 01.06.2030	1	–
40	Fannie Mae Pool 545189', 7,500 %, fällig am 01.08.2031	47	–
32	Fannie Mae Pool 545190', 7,500 %, fällig am 01.08.2031	37	–
3	Fannie Mae Pool 545612', 8,000 %, fällig am 01.04.2032	3	–
4	Fannie Mae Pool 545990', 7,500 %, fällig am 01.04.2031	4	–
–	Fannie Mae Pool 546591', 8,500 %, fällig am 01.06.2030	–	–
5	Fannie Mae Pool 548965', 8,500 %, fällig am 01.07.2030	6	–
18	Fannie Mae Pool 555676', 7,500 %, fällig am 01.12.2032	21	–
209	Fannie Mae Pool 555743', 5,000 %, fällig am 01.09.2033	235	0,02
54	Fannie Mae Pool 727181', 5,000 %, fällig am 01.08.2033	61	0,01
45	Fannie Mae Pool 735578', 5,000 %, fällig am 01.06.2035	51	–
30	Fannie Mae Pool 745248', 7,500 %, fällig am 01.08.2034	35	–
929	Fannie Mae Pool 745580', 5,000 %, fällig am 01.06.2036	1053	0,10
219	Fannie Mae Pool 745802', 6,000 %, fällig am 01.07.2036	257	0,02
20	Fannie Mae Pool 745959', 5,500 %, fällig am 01.11.2036	23	–
314	Fannie Mae Pool 836390', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	355	0,03
970	Fannie Mae Pool 836398', 4,028 %, fällig am 01.10.2035*	1004	0,09
20	Fannie Mae Pool 836852', 4,041 %, fällig am 01.10.2035*	20	–
21	Fannie Mae Pool 843823', 4,024 %, fällig am 01.11.2035*	22	–
300	Fannie Mae Pool 843997', 4,104 %, fällig am 01.11.2035*	311	0,03
98	Fannie Mae Pool 865915', 4,231 %, fällig am 01.03.2036*	100	0,01
271	Fannie Mae Pool 888218', 5,000 %, fällig am 01.03.2037	308	0,03
22	Fannie Mae Pool 889117', 5,000 %, fällig am 01.10.2035	24	–
845	Fannie Mae Pool 890345', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	951	0,09
1261	Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, fällig am 01.10.2044	1398	0,13
4887	Fannie Mae Pool 890813', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	5219	0,48
90	Fannie Mae Pool 890876', 3,500 %, fällig am 01.02.2049	96	0,01
26	Fannie Mae Pool 902663', 6,000 %, fällig am 01.11.2036	31	–
14	Fannie Mae Pool 909856', 6,000 %, fällig am 01.03.2037	16	–
580	Fannie Mae Pool 934231', 5,000 %, fällig am 01.01.2039	651	0,06
164	Fannie Mae Pool 961907', 5,000 %, fällig am 01.03.2038	185	0,02
999	Fannie Mae Pool 962687', 5,000 %, fällig am 01.04.2038	1128	0,10
22	Fannie Mae Pool 973013', 4,500 %, fällig am 01.03.2038	24	–
1	Fannie Mae Pool 974763', 4,500 %, fällig am 01.04.2038	1	–
42	Fannie Mae Pool 981766', 4,500 %, fällig am 01.04.2038	44	–
9	Fannie Mae Pool 995072', 5,500 %, fällig am 01.08.2038	10	–
1035	Fannie Mae Pool 995948', 5,000 %, fällig am 01.03.2039	1168	0,11
4700	Fannie Mae Pool „AA6470", 2,500 %, fällig am 25.11.2049	4991	0,46
118	Fannie Mae Pool AA8438', 4,500 %, fällig am 01.06.2039	131	0,01
93	Fannie Mae Pool AB0129', 5,000 %, fällig am 01.04.2035	105	0,01
1018	Fannie Mae Pool AB0131', 5,000 %, fällig am 01.12.2038	1154	0,11
39	Fannie Mae Pool AB2725', 5,500 %, fällig am 01.04.2041	44	–
35	Fannie Mae Pool AB2817', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	40	–
2167	Fannie Mae Pool AB3882', 4,500 %, fällig am 01.11.2041	2392	0,22
1042	Fannie Mae Pool AB5692', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	1124	0,10
86	Fannie Mae Pool AB7668', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	90	0,01
451	Fannie Mae Pool AB8144', 5,000 %, fällig am 01.04.2037	513	0,05
279	Fannie Mae Pool AB9107', 3,500 %, fällig am 01.04.2033	297	0,03
58	Fannie Mae Pool AC2389', 5,000 %, fällig am 01.02.2037	66	0,01
26	Fannie Mae Pool AC7479', 5,500 %, fällig am 01.03.2040	29	–
1891	Fannie Mae Pool AD1645', 5,000 %, fällig am 01.03.2040	2120	0,20
144	Fannie Mae Pool AD2963', 5,000 %, fällig am 01.04.2040	162	0,02
36	Fannie Mae Pool AD3336', 5,500 %, fällig am 01.04.2040	41	–
25	Fannie Mae Pool AD3796', 5,000 %, fällig am 01.04.2040	29	–
7	Fannie Mae Pool AD4567', 5,500 %, fällig am 01.04.2040	8	–
5	Fannie Mae Pool AD4598', 5,500 %, fällig am 01.05.2040	6	–
13	Fannie Mae Pool AD4614', 5,500 %, fällig am 01.06.2040	14	–
135	Fannie Mae Pool AD4898', 5,000 %, fällig am 01.05.2040	146	0,01
11	Fannie Mae Pool AD8281', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	12	–
75	Fannie Mae Pool AD8326', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	82	0,01
169	Fannie Mae Pool AD8642', 5,500 %, fällig am 01.08.2040	187	0,02
86	Fannie Mae Pool AD9893', 5,500 %, fällig am 01.07.2040	96	0,01
23	Fannie Mae Pool AE0758', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	27	–
38	Fannie Mae Pool AE1592', 5,500 %, fällig am 01.09.2040	41	–
18	Fannie Mae Pool AE4513', 5,500 %, fällig am 01.02.2041	19	–
180	Fannie Mae Pool AH4029', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	195	0,02
173	Fannie Mae Pool AH5036', 5,500 %, fällig am 01.02.2041	189	0,02
53	Fannie Mae Pool AH8309', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	57	0,01
17	Fannie Mae Pool AH9785', 5,500 %, fällig am 01.04.2041	18	–
68	Fannie Mae Pool AI0199', 5,000 %, fällig am 01.04.2041	74	0,01
28	Fannie Mae Pool AI9532', 5,500 %, fällig am 01.09.2041	30	–
17	Fannie Mae Pool AJ2033', 5,500 %, fällig am 01.10.2041	18	–
91	Fannie Mae Pool AJ4713', 4,500 %, fällig am 01.11.2041	100	0,01
92	Fannie Mae Pool AL0521', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	104	0,01
310	Fannie Mae Pool AL1051', 4,500 %, fällig am 01.09.2041	342	0,03
904	Fannie Mae Pool AL1469', 7,000 %, fällig am 01.02.2039	1059	0,10
456	Fannie Mae Pool AL1470', 7,000 %, fällig am 01.04.2037	549	0,05
9203	Fannie Mae Pool AL3024', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	9801	0,91
68	Fannie Mae Pool AL3026', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	72	0,01

^ 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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
2621	Fannie Mae Pool AL4324', 6,500 %, fällig am 01.05.2040	3051	0,28
317	Fannie Mae Pool AL4741', 4,500 %, fällig am 01.01.2044	350	0,03
10.054	Fannie Mae Pool AL7093', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	11.121	1,03
1818	Fannie Mae Pool AL7877', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	1957	0,18
2332	Fannie Mae Pool AN3701', 2,720 %, fällig am 01.11.2026	2497	0,23
2870	Fannie Mae Pool AN5318', 3,230 %, fällig am 01.04.2027	3160	0,29
1914	Fannie Mae Pool AN5951', 2,740 %, fällig am 01.07.2027	2055	0,19
4485	Fannie Mae Pool AN5953', 2,740 %, fällig am 01.07.2027	4816	0,45
2852	Fannie Mae Pool AN6208', 2,995 %, fällig am 01.07.2027	3084	0,29
1980	Fannie Mae Pool AN6534', 2,950 %, fällig am 01.07.2027	2163	0,20
2598	Fannie Mae Pool AN6798', 3,080 %, fällig am 01.09.2029	2886	0,27
4610	Fannie Mae Pool AN8048', 3,080 %, fällig am 01.01.2028	5059	0,47
3460	Fannie Mae Pool AN9493', 3,750 %, fällig am 01.06.2030	4060	0,38
1160	Fannie Mae Pool AN9585', 3,550 %, fällig am 01.08.2028	1320	0,12
326	Fannie Mae Pool AO4102', 4,000 %, fällig am 01.06.2042	351	0,03
1210	Fannie Mae Pool AP9633', 2,500 %, fällig am 01.10.2042	1240	0,12
914	Fannie Mae Pool AP9766', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	986	0,09
2815	Fannie Mae Pool „AQ6295", 3,500 %, fällig am 01.12.2032	2964	0,28
196	Fannie Mae Pool „AQ7130", 3,500 %, fällig am 01.12.2032	206	0,02
749	Fannie Mae Pool „AQ7270", 3,500 %, fällig am 12.12.2032	789	0,07
610	Fannie Mae Pool „AQ7306", 3,000 %, fällig am 01.01.2043	638	0,06
788	Fannie Mae Pool „AQ7864", 3,500 %, fällig am 01.12.2032	830	0,08
243	Fannie Mae Pool AQ7869', 3,500 %, fällig am 01.11.2032	256	0,02
382	Fannie Mae Pool AQ7913', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	403	0,04
410	Fannie Mae Pool AQ8677', 3,500 %, fällig am 01.12.2032	432	0,04
166	Fannie Mae Pool AQ9670', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	174	0,02
163	Fannie Mae Pool AR1198', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	170	0,02
477	Fannie Mae Pool AR1202', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	499	0,05
58	Fannie Mae Pool AR1203', 3,000 %, fällig am 01.12.2042	61	0,01
25	Fannie Mae Pool AR4217', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	26	–
1087	Fannie Mae Pool AS0462', 3,500 %, fällig am 01.09.2033	1161	0,11
381	Fannie Mae Pool AS0469', 4,000 %, fällig am 01.09.2033	414	0,04
184	Fannie Mae Pool AS1281', 3,500 %, fällig am 01.12.2033	193	0,02
8075	Fannie Mae Pool AS4347', 4,000 %, fällig am 01.01.2045	8814	0,82
2741	Fannie Mae Pool AS4363', 4,500 %, fällig am 01.02.2045	3122	0,29
6537	Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	6917	0,64
1021	Fannie Mae Pool AS6340', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	1091	0,10
3173	Fannie Mae Pool AS6396', 3,500 %, fällig am 01.12.2045	3358	0,31
633	Fannie Mae Pool AS6541', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	683	0,06
623	Fannie Mae Pool AS6562', 3,500 %, fällig am 01.01.2046	665	0,06
5045	Fannie Mae Pool AS7890', 3,000 %, fällig am 01.09.2046	5274	0,49
734	Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, fällig am 01.04.2047	793	0,07
498	Fannie Mae Pool AT2486', 3,500 %, fällig am 01.06.2033	532	0,05
5052	Fannie Mae Pool „AT3070", 3,500 %, fällig am 01.04.2043	5449	0,51
171	Fannie Mae Pool „AU4395", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	187	0,02
114	Fannie Mae Pool „AU4397", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	124	0,01
171	Fannie Mae Pool „AU7248", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	185	0,02
230	Fannie Mae Pool „AU9562", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	250	0,02
223	Fannie Mae Pool „AU9567", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	244	0,02
179	Fannie Mae Pool „AU9570", 4,000 %, fällig am 01.10.2033	196	0,02
10	Fannie Mae Pool AV3286', 5,000 %, fällig am 01.11.2043	11	–
41	Fannie Mae Pool „AV6366", 4,500 %, fällig am 01.01.2044	45	–
65	Fannie Mae Pool AV7116', 4,500 %, fällig am 01.03.2044	72	0,01
121	Fannie Mae Pool AV7681', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	126	0,01
296	Fannie Mae Pool AV7683', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	317	0,03
468	Fannie Mae Pool AV7694', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	503	0,05
524	Fannie Mae Pool AV7696', 3,500 %, fällig am 01.01.2034	563	0,05
8111	Fannie Mae Pool AY1321', 3,500 %, fällig am 01.03.2035	8537	0,79
4596	Fannie Mae Pool AZ9645', 4,000 %, fällig am 01.09.2035	4991	0,46
3641	Fannie Mae Pool BC0830', 3,000 %, fällig am 01.04.2046	3810	0,35
14.473	Fannie Mae Pool BD9284', 3,000 %, fällig am 01.11.2046	15.090	1,40
13.607	Fannie Mae Pool BF0145', 3,500 %, fällig am 01.03.2057	14.571	1,35
4093	Fannie Mae Pool „BF0161", 5,000 %, fällig am 01.10.2046	4557	0,42
8274	Fannie Mae Pool „BF0162", 5,000 %, fällig am 01.11.2045	9194	0,85
1853	Fannie Mae Pool BF0191', 4,000 %, fällig am 01.06.2057	2033	0,19
3551	Fannie Mae Pool BF0222', 4,500 %, fällig am 01.09.2057	3928	0,36
5136	Fannie Mae Pool „BH6684", 4,000 %, fällig am 01.08.2047	5448	0,51
3567	Fannie Mae Pool BJ2544', 3,000 %, fällig am 01.12.2037	3720	0,35
5066	Fannie Mae Pool BJ3620', 4,000 %, fällig am 01.01.2048	5403	0,50
81	Fannie Mae Pool BJ8078', 3,500 %, fällig am 01.03.2048	86	0,01
3588	Fannie Mae Pool BK0468', 3,000 %, fällig am 01.12.2049	3701	0,34
83	Fannie Mae Pool BK0751', 3,500 %, fällig am 01.03.2048	89	0,01
9026	Fannie Mae Pool BK1229', 4,000 %, fällig am 01.02.2048	9633	0,89
11.349	Fannie Mae Pool BM3372', 3,326 %, fällig am 01.01.2028*	12.615	1,17
2037	Fannie Mae Pool BM4696', 3,000 %, fällig am 01.03.2047	2139	0,20
409	Fannie Mae Pool BM4751', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	436	0,04
6250	Fannie Mae Pool BM4832', 3,000 %, fällig am 01.12.2047	6590	0,61
593	Fannie Mae Pool BM4897', 3,500 %, fällig am 01.12.2046	631	0,06
1733	Fannie Mae Pool BM5073', 3,000 %, fällig am 01.04.2048	1821	0,17
1540	Fannie Mae Pool BM5521', 3,500 %, fällig am 01.07.2048	1625	0,15
1260	Fannie Mae Pool BN0341', 5,000 %, fällig am 01.12.2048	1365	0,13
537	Fannie Mae Pool BN5424', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	561	0,05
1086	Fannie Mae Pool BN7777', 3,500 %, fällig am 01.04.2049	1133	0,11
1242	Fannie Mae Pool BN7783', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1297	0,12
7310	Fannie Mae Pool BN9760', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	7614	0,71
280	Fannie Mae Pool BO0955', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	292	0,03
1178	Fannie Mae Pool BO2256', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1229	0,11
99	Fannie Mae Pool BO2822', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	102	0,01
1389	Fannie Mae Pool BO2863', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1421	0,13
592	Fannie Mae Pool BO2864', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	611	0,06
183	Fannie Mae Pool BO3074', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	189	0,02
194	Fannie Mae Pool BO3106', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	200	0,02
6819	Fannie Mae Pool BO4707', 3,000 %, fällig am 01.11.2049	7031	0,65
2381	Fannie Mae Pool BO5414', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	2477	0,23
93	Fannie Mae Pool BO5586', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	96	0,01
792	Fannie Mae Pool BO6985', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	837	0,08
296	Fannie Mae Pool BO8893', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	309	0,03
499	Fannie Mae Pool BO8932', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	520	0,05
600	Fannie Mae Pool BO9019', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	619	0,06
10.058	Fannie Mae Pool BO9033', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	10.432	0,97
4000	Fannie Mae Pool BO9042', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	4167	0,39
942	Fannie Mae Pool BO9692', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	985	0,09
5192	Fannie Mae Pool „BP0060", 3,000 %, fällig am 01.01.2050	5458	0,51
1090	Fannie Mae Pool BP0740', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1125	0,10
400	Fannie Mae Pool BP1293', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	418	0,04
599	Fannie Mae Pool BP1585', 3,500 %, fällig am 01.01.2050	633	0,06
4400	Fannie Mae Pool BP1631', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	4576	0,43
8871	Fannie Mae Pool „BP1660", 2,500 %, fällig am 01.02.2050	9056	0,84
25.528	Fannie Mae Pool „BP1661", 3,000 %, fällig am 01.02.2050	26.341	2,45
300	Fannie Mae Pool BP1662', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	313	0,03
2905	Fannie Mae Pool CA0858', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	3062	0,28
330	Fannie Mae Pool CA0907', 3,500 %, fällig am 01.12.2047	352	0,03
20.582	Fannie Mae Pool „CA0917", 3,500 %, fällig am 01.12.2047	21.931	2,04
1945	Fannie Mae Pool CA2652', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	2107	0,20
3550	Fannie Mae Pool „CA2855", 4,500 %, fällig am 01.12.2048	3803	0,35
449	Fannie Mae Pool CA3471', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	475	0,04
1085	Fannie Mae Pool CA3472', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	1143	0,11
358	Fannie Mae Pool CA3478', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	373	0,03
1906	Fannie Mae Pool CA3634', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	2026	0,19
1611	Fannie Mae Pool CA3637', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1683	0,16
1505	Fannie Mae Pool „CA3657", 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1592	0,15
995	Fannie Mae Pool „CA3661", 3,500 %, fällig am 01.06.2049	1039	0,10
8526	Fannie Mae Pool 'CA3876", 3,500 %, fällig am 01.07.2049	8896	0,83
973	Fannie Mae Pool CA4017', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	1004	0,09
293	Fannie Mae Pool CA4078', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	302	0,03
1655	Fannie Mae Pool CA4121', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1727	0,16
1196	Fannie Mae Pool CA4979', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	1243	0,12
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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
13.765	Fannie Mae Pool CA5216, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	14.408	1,34
5348	Fannie Mae Pool CA5217, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	5581	0,52
800	Fannie Mae Pool CA5242, 3,500 %, fällig am 01.09.2049	836	0,08
11.485	Fannie Mae Pool CA5306, 3,000 %, fällig am 01.03.2050	11.904	1,11
8034	Fannie Mae Pool CA5307, 3,000 %, fällig am 01.03.2050	8385	0,78
4527	Fannie Mae Pool FM1002, 3,500 %, fällig am 01.01.2048	4823	0,45
194	Fannie Mae Pool FM1341, 3,000 %, fällig am 01.08.2049	200	0,02
2033	Fannie Mae Pool FM1349, 3,500 %, fällig am 01.03.2047	2170	0,20
683	Fannie Mae Pool FM1503, 3,000 %, fällig am 01.09.2049	712	0,07
4439	Fannie Mae Pool FM1637, 4,500 %, fällig am 01.05.2049	4845	0,45
4121	Fannie Mae Pool FM1789, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	4313	0,40
6102	Fannie Mae Pool FM1867, 3,000 %, fällig am 01.11.2049	6295	0,58
198	Fannie Mae Pool FM1962, 3,500 %, fällig am 01.11.2049	208	0,02
1047	Fannie Mae Pool FM1991, 4,500 %, fällig am 01.05.2049	1123	0,10
799	Fannie Mae Pool FM2173, 4,000 %, fällig am 01.09.2048	867	0,08
2600	Fannie Mae Pool FM2461, 3,500 %, fällig am 01.03.2050	2718	0,25
15	Fannie Mae Pool MA0440, 5,500 %, fällig am 01.05.2040	17	–
40	Fannie Mae Pool MA0619, 5,500 %, fällig am 01.11.2040	45	–
12	Fannie Mae Pool MA0706, 4,500 %, fällig am 01.04.2031	14	–
27	Fannie Mae Pool MA0734, 4,500 %, fällig am 01.05.2031	29	–
44	Fannie Mae Pool MA0766, 5,500 %, fällig am 01.05.2041	49	–
14	Fannie Mae Pool MA0776, 4,500 %, fällig am 01.06.2031	15	–
214	Fannie Mae Pool MA0823, 5,500 %, fällig am 01.07.2041	239	0,02
87	Fannie Mae Pool MA0867, 5,500 %, fällig am 01.09.2041	96	0,01
324	Fannie Mae Pool MA0913, 4,500 %, fällig am 01.11.2031	354	0,03
434	Fannie Mae Pool MA0939, 4,500 %, fällig am 01.12.2031	473	0,04
69	Fannie Mae Pool MA0968, 4,500 %, fällig am 01.12.2031	76	0,01
476	Fannie Mae Pool MA1177, 3,500 %, fällig am 01.09.2042	507	0,05
35	Fannie Mae Pool MA1221, 4,500 %, fällig am 01.09.2042	39	–
100	Fannie Mae Pool MA1363, 3,000 %, fällig am 01.02.2043	104	0,01
3620	Fannie Mae Pool MA1393, 4,000 %, fällig am 01.03.2043	3905	0,36
695	Fannie Mae Pool MA1591, 4,500 %, fällig am 01.09.2043	767	0,07
595	Fannie Mae Pool MA1629, 4,500 %, fällig am 01.10.2043	655	0,06
402	Fannie Mae Pool MA1664, 4,500 %, fällig am 01.11.2043	443	0,04
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
1210	Fannie Mae Pool MA3383, 3,500 %, fällig am 01.06.2048	1269	0,12
481	Fannie Mae Pool MA3501, 5,000 %, fällig am 01.10.2048	521	0,05
10.033	Fannie Mae Pool MA3905, 3,000 %, fällig am 01.01.2050	10.350	0,96
3673	Fannie Mae Pool MA3914, 2,500 %, fällig am 01.01.2050	3727	0,35
7272	Fannie Mae REMICS, Serie 2010 150, Klasse SK, 4,903 %, fällig am 25.01.2041*	1705	0,16
1896	Fannie Mae REMICS, Serie 2010 2, Klasse AI, 5,500 %, fällig am 25.02.2040	346	0,03
4196	Fannie Mae REMICS, Serie 2011 36, Klasse YS, 4,893 %, fällig am 25.01.2041*	970	0,09
3780	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 22, Klasse SM, 4,873 %, fällig am 25.03.2042*	778	0,07
1271	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 9, Klasse PT, 11,607 %, fällig am 25.07.2036*	1735	0,16
1538	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse BC, 6,500 %, fällig am 25.07.2042	1853	0,17
7490	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Klasse CB, 5,500 %, fällig am 25.04.2042	8581	0,80
13.215	Fannie Mae REMICS, Serie 2016 48, Klasse IA, 4,500 %, fällig am 25.06.2038	2136	0,20
1850	Fannie Mae REMICS, Serie 2017 74, Klasse PZ, 3,500 %, fällig am 25.10.2047	2160	0,20
10.127	Fannie Mae REMICS, Serie 2018 38, Klasse SC, 4,623 %, fällig am 25.06.2048*	2163	0,20
10.980	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 38, Klasse SH, 4,389 %, fällig am 25.07.2049*	2150	0,20
3723	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 42, Klasse KS, 5,523 %, fällig am 25.08.2049*	687	0,06
4014	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 42, Klasse LS, 5,023 %, fällig am 25.08.2049*	781	0,07
5134	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 44, Klasse SM, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	1040	0,10
5637	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Klasse BS, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	1002	0,09
21.319	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Klasse SE, 4,423 %, fällig am 25.08.2049*	4582	0,43
8892	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 5, Klasse IO, 4,500 %, fällig am 25.03.2049	1637	0,15
5291	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 54, Klasse SA, 4,423 %, fällig am 25.09.2049*	976	0,09
4735	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 57, Klasse NS, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	805	0,07
5366	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 58, Klasse HS, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	877	0,08
8846	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 59, Klasse SH, 4,373 %, fällig am 25.10.2049*	1553	0,14
1602	Fannie Mae-Aces, Serie 2016 M11, Klasse AL, 2,944 %, fällig am 25.07.2039	1647	0,15
21.875	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M11, Klasse X1, 1,168 %, fällig am 25.06.2029*	1753	0,16
22.951	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M13, Klasse X1, 0,831 %, fällig am 25.06.2034*	1608	0,15
39.925	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M14, Klasse X1, 0,593 %, fällig am 25.06.2029*	1898	0,18
92	Freddie Mac Gold Pool A29586, 5,000 %, fällig am 01.01.2035	103	0,01
30	Freddie Mac Gold Pool A30703, 5,500 %, fällig am 01.12.2034	33	–
168	Freddie Mac Gold Pool A35950, 5,000 %, fällig am 01.07.2035	189	0,02
38	Freddie Mac Gold Pool A36526, 5,000 %, fällig am 01.08.2035	42	–
82	Freddie Mac Gold Pool A39036, 5,000 %, fällig am 01.05.2035	91	0,01
13	Freddie Mac Gold Pool A39302, 5,500 %, fällig am 01.11.2035	15	–
145	Freddie Mac Gold Pool A81215, 6,500 %, fällig am 01.08.2038	162	0,02
1	Freddie Mac Gold Pool A84166, 6,500 %, fällig am 01.01.2039	1	–
789	Freddie Mac Gold Pool A92179, 5,000 %, fällig am 01.05.2040	888	0,08
718	Freddie Mac Gold Pool A97953, 5,000 %, fällig am 01.04.2041	809	0,08
2	Freddie Mac Gold Pool C00556, 8,000 %, fällig am 10.10.2027	2	–
1	Freddie Mac Gold Pool C01025, 8,000 %, fällig am 01.07.2030	1	–
1	Freddie Mac Gold Pool C01051, 8,000 %, fällig am 01.09.2030	1	–
4	Freddie Mac Gold Pool C46047, 8,000 %, fällig am 01.12.2030	5	–
4	Freddie Mac Gold Pool C55319, 8,000 %, fällig am 01.08.2031	4	–
–	Freddie Mac Gold Pool C57324, 8,000 %, fällig am 01.09.2031	–	–
6	Freddie Mac Gold Pool C91046, 6,500 %, fällig am 01.05.2027	7	–
3145	Freddie Mac Gold Pool C91764, 3,500 %, fällig am 01.05.2034	3326	0,31
4938	Freddie Mac Gold Pool C91876, 3,000 %, fällig am 01.06.2036	5151	0,48
4333	Freddie Mac Gold Pool C91981, 3,000 %, fällig am 01.02.2038	4499	0,42
3643	Freddie Mac Gold Pool C91987, 3,000 %, fällig am 01.04.2038	3785	0,35
2	Freddie Mac Gold Pool G00556, 8,000 %, fällig am 01.09.2026	2	–
2	Freddie Mac Gold Pool G00726, 8,000 %, fällig am 01.06.2027	2	–
1	Freddie Mac Gold Pool G00931, 8,000 %, fällig am 01.11.2026	1	–
22	Freddie Mac Gold Pool G01737, 5,000 %, fällig am 01.12.2034	25	–
10	Freddie Mac Gold Pool G02427, 5,500 %, fällig am 01.12.2036	11	–
665	Freddie Mac Gold Pool G02723, 6,000 %, fällig am 01.03.2037	783	0,07
13	Freddie Mac Gold Pool G03092, 5,500 %, fällig am 01.07.2037	14	–
19	Freddie Mac Gold Pool G03695, 5,500 %, fällig am 01.11.2037	22	–
54	Freddie Mac Gold Pool G04581, 6,500 %, fällig am 01.08.2038	62	0,01
2	Freddie Mac Gold Pool G04947, 6,500 %, fällig am 01.04.2038	3	–
9	Freddie Mac Gold Pool G06669, 6,500 %, fällig am 01.09.2039	11	–
848	Freddie Mac Gold Pool G06858, 5,000 %, fällig am 01.11.2041	950	0,09
218	Freddie Mac Gold Pool G07335, 7,000 %, fällig am 01.03.2039	255	0,02

^ 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
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
67	Freddie Mac Gold Pool G07485', 5,000 %, fällig am 01.06.2041	76	0,01
461	Freddie Mac Gold Pool G07509', 6,500 %, fällig am 01.09.2039	529	0,05
663	Freddie Mac Gold Pool G07615', 5,000 %, fällig am 01.11.2041	746	0,07
2810	Freddie Mac Gold Pool G08700', 4,500 %, fällig am 01.03.2046	3042	0,28
249	Freddie Mac Gold Pool G08726', 3,000 %, fällig am 01.10.2046	260	0,02
417	Freddie Mac Gold Pool G08822', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	431	0,04
742	Freddie Mac Gold Pool G08829', 3,000 %, fällig am 01.07.2048	767	0,07
412	Freddie Mac Gold Pool G16672', 3,000 %, fällig am 01.03.2033	432	0,04
2654	Freddie Mac Gold Pool G60329', 5,500 %, fällig am 01.06.2040	3062	0,28
8557	Freddie Mac Gold Pool G60344', 4,000 %, fällig am 01.12.2045	9370	0,87
850	Freddie Mac Gold Pool G61587', 3,000 %, fällig am 01.04.2047	888	0,08
12.574	Freddie Mac Gold Pool G61814', 3,500 %, fällig am 01.09.2048	13.405	1,25
73	Freddie Mac Gold Pool H00041', 5,000 %, fällig am 01.07.2035	76	0,01
5	Freddie Mac Gold Pool H00790', 5,500 %, fällig am 01.05.2037	5	–
268	Freddie Mac Gold Pool H02425', 5,500 %, fällig am 01.02.2038	302	0,03
4	Freddie Mac Gold Pool H09170', 5,500 %, fällig am 01.01.2038	4	–
1177	Freddie Mac Gold Pool U39537', 3,000 %, fällig am 01.09.2033	1224	0,11
799	Freddie Mac Gold Pool U39722', 3,000 %, fällig am 01.10.2033	837	0,08
874	Freddie Mac Gold Pool„J39962", 3,000 %, fällig am 01.12.2033	909	0,08
320	Freddie Mac Gold Pool Q26702', 4,000 %, fällig am 01.06.2044	356	0,03
7641	Freddie Mac Gold Pool Q42046, 3,500 %, fällig am 01.07.2046	8188	0,76
336	Freddie Mac Gold Pool Q51352', 3,500 %, fällig am 01.10.2047	355	0,03
773	Freddie Mac Gold Pool Q55429', 4,000 %, fällig am 01.04.2048	818	0,08
4309	Freddie Mac Gold Pool Q55997', 4,000 %, fällig am 01.05.2048	4578	0,43
3972	Freddie Mac Gold Pool U69040', 4,000 %, fällig am 01.05.2045	4323	0,40
164	Freddie Mac Gold Pool U90316', 4,000 %, fällig am 01.10.2042	177	0,02
908	Freddie Mac Gold Pool U90378', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	978	0,09
528	Freddie Mac Gold Pool U90436', 4,000 %, fällig am 01.11.2042	570	0,05
1759	Freddie Mac Gold Pool U90503', 3,500 %, fällig am 01.11.2042	1874	0,17
305	Freddie Mac Gold Pool U90598', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	325	0,03
122	Freddie Mac Gold Pool U90608', 3,500 %, fällig am 01.12.2042	131	0,01
245	Freddie Mac Gold Pool U90720', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	261	0,02
138	Freddie Mac Gold Pool U90768', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	146	0,01
1087	Freddie Mac Gold Pool U90772', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	1158	0,11
221	Freddie Mac Gold Pool U90778', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	236	0,02
190	Freddie Mac Gold Pool U90794', 3,500 %, fällig am 01.01.2043	203	0,02
4512	Freddie Mac Gold Pool U90809', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	4807	0,45
246	Freddie Mac Gold Pool U90828', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	262	0,02
327	Freddie Mac Gold Pool U90841', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	348	0,03
219	Freddie Mac Gold Pool U90879', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	234	0,02
276	Freddie Mac Gold Pool U90903', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	294	0,03
387	Freddie Mac Gold Pool U90940', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	412	0,04
181	Freddie Mac Gold Pool U91027', 3,500 %, fällig am 01.02.2043	191	0,02
3966	Freddie Mac Gold Pool U99038', 3,000 %, fällig am 01.01.2043	4148	0,39
1797	Freddie Mac Gold Pool U99045', 3,500 %, fällig am 01.03.2043	1914	0,18
320	Freddie Mac Gold Pool U99114', 3,500 %, fällig am 01.02.2044	341	0,03
9876	Freddie Mac Gold Pool U99124', 3,500 %, fällig am 01.03.2045	10.523	0,98
5533	Freddie Mac Gold Pool U99135', 4,000 %, fällig am 01.02.2044	5973	0,55
7282	Freddie Mac Gold Pool V82781', 3,000 %, fällig am 01.12.2046	7625	0,71
92.362	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Klasse X1, 0,660 %, fällig am 25.11.2025*	3004	0,28
59.510	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Klasse X1, 0,673 %, fällig am 25.04.2027*	2600	0,24
88.208	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Klasse X1, 0,365 %, fällig am 25.09.2027*	2308	0,21
99.415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K070, Klasse X1, 0,326 %, fällig am 25.11.2027*	2401	0,22
54.532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Klasse XAM, 0,081 %, fällig am 25.06.2028*	561	0,05
57.720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Klasse XAM, 0,067 %, fällig am 25.08.2028*	529	0,05
190	Freddie Mac Pool QA1627', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	196	0,02
196	Freddie Mac Pool QA2090', 3,000 %, fällig am 01.08.2049	203	0,02
293	Freddie Mac Pool QA2427', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	303	0,03
98	Freddie Mac Pool QA2593', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	103	0,01
1584	Freddie Mac Pool QA5120', 3,500 %, fällig am 01.11.2049	1656	0,15
299	Freddie Mac Pool QA5768', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	311	0,03
199	Freddie Mac Pool QA5770', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	208	0,02
598	Freddie Mac Pool QA5771', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	624	0,06
800	Freddie Mac Pool QA7238', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	851	0,08
200	Freddie Mac Pool QA7415', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	209	0,02
96	Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, fällig am 01.07.2049	100	0,01
2424	Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	2556	0,24
1071	Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	1118	0,10
294	Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	307	0,03
784	Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	818	0,08
5458	Freddie Mac Pool RA1352', 3,000 %, fällig am 01.09.2049	5634	0,52
1177	Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1228	0,11
885	Freddie Mac Pool RA1493', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	926	0,09
687	Freddie Mac Pool RA1496', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	716	0,07
2378	Freddie Mac Pool RA1980', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2481	0,23
2672	Freddie Mac Pool RA1981', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2788	0,26
2177	Freddie Mac Pool RA1997', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	2249	0,21
3288	Freddie Mac Pool RA2016', 3,000 %, fällig am 01.01.2050	3431	0,32
597	Freddie Mac Pool RA2123', 2,500 %, fällig am 01.02.2050	610	0,06
2492	Freddie Mac Pool RA2140', 3,500 %, fällig am 01.02.2050	2638	0,25
399	Freddie Mac Pool RA2141', 4,000 %, fällig am 01.02.2050	423	0,04
12.900	Freddie Mac Pool RA2194', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	13.451	1,25
100	Freddie Mac Pool RA2297', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	103	0,01
300	Freddie Mac Pool RA2317', 3,000 %, fällig am 01.03.2050	310	0,03
191	Freddie Mac Pool SD8026', 4,000 %, fällig am 01.11.2049	202	0,02
3489	Freddie Mac Pool SD8044', 3,000 %, fällig am 01.02.2050	3600	0,33
348	Freddie Mac Pool ZA6498', 3,500 %, fällig am 01.03.2049	368	0,03
6691	Freddie Mac Pool ZM7235', 4,000 %, fällig am 01.07.2048	7077	0,66
144	Freddie Mac Pool ZM8774', 5,000 %, fällig am 01.10.2048	156	0,01
822	Freddie Mac Pool ZN0480', 3,500 %, fällig am 01.10.2042	875	0,08
324	Freddie Mac Pool ZN1436', 5,000 %, fällig am 01.11.2048	351	0,03
3300	Freddie Mac Pool ZN4119', 3,000 %, fällig am 01.03.2049	3404	0,32
2136	Freddie Mac Pool ZN5955', 3,500 %, fällig am 01.05.2049	2229	0,21
278	Freddie Mac Pool ZS3059', 5,500 %, fällig am 01.12.2038	320	0,03
838	Freddie Mac Pool ZS4725', 3,000 %, fällig am 01.07.2047	872	0,08
64	Freddie Mac Pool ZS4727', 4,000 %, fällig am 01.07.2047	68	0,01
791	Freddie Mac Pool ZS4738', 3,000 %, fällig am 01.10.2047	821	0,08
10.142	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 Nettoinventarwerts
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
848	Freddie Mac Pool ZS4788, 3,000 %, fällig am 01.09.2048	877	0,08
8803	Freddie Mac Pool ZS4790, 4,000 %, fällig am 01.09.2048	9310	0,86
10.936	Freddie Mac Pool ZS4791, 4,500 %, fällig am 01.09.2048	11.707	1,09
489	Freddie Mac Pool ZS6518, 4,000 %, fällig am 01.10.2025	514	0,05
1376	Freddie Mac Pool ZT1596, 5,000 %, fällig am 01.01.2049	1490	0,14
1405	Freddie Mac Pool ZT1863, 3,500 %, fällig am 01.04.2049	1460	0,14
50	Freddie Mac REMICS 2750, Klasse SD, 5,492 %, fällig am 15.06.2023*	–	–
4600	Freddie Mac REMICS 3810, Klasse WA, 6,389 %, fällig am 15.06.2040*	6251	0,58
6918	Freddie Mac REMICS 3998, Klasse DS, 4,842 %, fällig am 15.02.2042*	1408	0,13
5308	Freddie Mac REMICS 4134, Klasse IM, 3,500 %, fällig am 15.11.2042	704	0,07
1735	Freddie Mac REMICS 4143, Klasse AZ, 2,000 %, fällig am 15.12.2042	1722	0,16
3107	Freddie Mac REMICS 4280, Klasse AI, 3,000 %, fällig am 15.02.2028	165	0,02
3147	Freddie Mac REMICS 4808, Klasse SB, 4,542 %, fällig am 15.07.2048*	659	0,06
1237	Freddie Mac REMICS 4813, Klasse CJ, 3,000 %, fällig am 15.08.2048	1265	0,12
3366	Freddie Mac REMICS 4856, Klasse IO, 5,000 %, fällig am 15.01.2049	631	0,06
5693	Freddie Mac REMICS 4882, Klasse S, 4,392 %, fällig am 15.05.2049*	955	0,09
7892	Freddie Mac REMICS 4915, Klasse SG, 4,392 %, fällig am 25.09.2049*	1885	0,18
1006	Freddie Mac REMICS 4936, Klasse YZ, 2,500 %, fällig am 25.12.2049	999	0,09
3056	Freddie Mac Streifen 312, Klasse S1, 4,292 %, fällig am 15.09.2043*	622	0,06
1	Ginnie Mae I Pool 410304, 7,500 %, fällig am 15.12.2025	1	–
1	Ginnie Mae I Pool 417463, 7,000 %, fällig am 15.09.2025	1	–
–	Ginnie Mae I Pool 430208, 7,000 %, fällig am 15.09.2027	–	–
1	Ginnie Mae I Pool 462669, 7,000 %, fällig am 15.04.2028	1	–
–	Ginnie Mae I Pool 486470, 6,500 %, fällig am 15.08.2028	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 486516, 6,500 %, fällig am 15.09.2028	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 519569, 8,000 %, fällig am 15.05.2030	–	–
79	Ginnie Mae I Pool 646044, 6,500 %, fällig am 15.10.2037	88	0,01
2	Ginnie Mae I Pool 652203, 5,000 %, fällig am 15.03.2036	2	–
5	Ginnie Mae I Pool 658182, 6,000 %, fällig am 15.11.2036	6	–
2	Ginnie Mae I Pool 675375, 5,000 %, fällig am 15.05.2038	2	–
3	Ginnie Mae I Pool 676940, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	3	–
10	Ginnie Mae I Pool 683926, 5,000 %, fällig am 15.02.2038	11	–
7	Ginnie Mae I Pool 684334, 5,000 %, fällig am 15.02.2038	7	–
6	Ginnie Mae I Pool 684754, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	6	–
3	Ginnie Mae I Pool 684848, 5,000 %, fällig am 15.04.2038	3	–
3	Ginnie Mae I Pool 686062, 5,000 %, fällig am 15.05.2038	3	–
57	Ginnie Mae I Pool 698086, 6,000 %, fällig am 15.04.2039	63	0,01
26	Ginnie Mae I Pool 701501, 5,000 %, fällig am 15.12.2038	29	–
551	Ginnie Mae I Pool 701947, 5,000 %, fällig am 15.06.2039	620	0,06
291	Ginnie Mae I Pool 733600, 5,000 %, fällig am 15.04.2040	320	0,03
619	Ginnie Mae I Pool 733627, 5,000 %, fällig am 15.05.2040	696	0,06
–	Ginnie Mae I Pool 780066, 10,500 %, fällig am 15.12.2020	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 780081, 10,000 %, fällig am 15.02.2025	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 780141, 10,000 %, fällig am 15.12.2020	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 780488, 10,000 %, fällig am 15.10.2021	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 780574, 10,000 %, fällig am 15.12.2021	–	–
3	Ginnie Mae I Pool 780732, 7,000 %, fällig am 15.03.2028	3	–
–	Ginnie Mae I Pool 780835, 10,000 %, fällig am 15.07.2022	–	–
–	Ginnie Mae I Pool 780991, 9,000 %, fällig am 15.11.2024	–	–
1	Ginnie Mae I Pool 781001, 7,500 %, fällig am 15.03.2029	2	–
97	Ginnie Mae I Pool 781590, 5,500 %, fällig am 15.04.2033	110	0,01
673	Ginnie Mae I Pool 781994, 5,500 %, fällig am 15.11.2033	771	0,07
6	Ginnie Mae I Pool 782198, 6,000 %, fällig am 15.10.2037	7	–
708	Ginnie Mae I Pool 784571, 3,500 %, fällig am 15.06.2048	750	0,07
271	Ginnie Mae I Pool AA5649, 3,000 %, fällig am 15.09.2042	282	0,03
398	Ginnie Mae I Pool AB2892, 3,000 %, fällig am 15.09.2042	413	0,04
104	Ginnie Mae I Pool AB9108, 3,000 %, fällig am 15.10.2042	108	0,01
565	Ginnie Mae I Pool AB9109, 3,000 %, fällig am 15.10.2042	587	0,05
500	Ginnie Mae I Pool AB9207, 3,000 %, fällig am 15.11.2042	519	0,05
13	Ginnie Mae II Pool 4040, 6,500 %, fällig am 20.10.2037	15	–
20	Ginnie Mae II Pool 4170, 6,000 %, fällig am 20.06.2038	22	–
1449	Ginnie Mae II Pool 4245, 6,000 %, fällig am 20.09.2038	1665	0,15
202	Ginnie Mae II Pool 4602, 6,000 %, fällig am 20.12.2039	224	0,02
279	Ginnie Mae II Pool 4617, 4,500 %, fällig am 20.01.2040	304	0,03
144	Ginnie Mae II Pool 4696, 4,500 %, fällig am 20.05.2040	157	0,01
85	Ginnie Mae II Pool 4747, 5,000 %, fällig am 20.07.2040	95	0,01
92	Ginnie Mae II Pool 4772, 5,000 %, fällig am 20.08.2040	103	0,01
7	Ginnie Mae II Pool 4774, 6,000 %, fällig am 20.08.2040	8	–
189	Ginnie Mae II Pool 4802, 5,000 %, fällig am 20.09.2040	211	0,02
70	Ginnie Mae II Pool 4855, 5,000 %, fällig am 20.11.2040	79	0,01
30	Ginnie Mae II Pool 4923, 4,500 %, fällig am 20.01.2041	33	–
21	Ginnie Mae II Pool 4928, 6,000 %, fällig am 20.01.2041	24	–
1091	Ginnie Mae II Pool 4978, 4,500 %, fällig am 20.03.2041	1187	0,11
2423	Ginnie Mae II Pool 783050, 5,000 %, fällig am 20.07.2040	2679	0,25
1858	Ginnie Mae II Pool 783298, 4,500 %, fällig am 20.04.2041	2022	0,19
5351	Ginnie Mae II Pool 784577, 4,000 %, fällig am 20.07.2047	5640	0,52
2704	Ginnie Mae II Pool 784825, 3,500 %, fällig am 20.10.2049	2759	0,26
100	Ginnie Mae II Pool 784905, 3,000 %, fällig am 20.01.2050	103	0,01
4416	Ginnie Mae II Pool 892346, 4,406 %, fällig am 20.08.2059*	4651	0,43
279	Ginnie Mae II Pool 892614, 3,747 %, fällig am 20.08.2060*	296	0,03
1695	Ginnie Mae II Pool AV0243, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	1829	0,17
3125	Ginnie Mae II Pool AV8310, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3347	0,31
2903	Ginnie Mae II Pool AV8311, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3092	0,29
3148	Ginnie Mae II Pool AV8312, 3,500 %, fällig am 20.08.2046	3337	0,31
2286	Ginnie Mae II Pool AZ3074, 4,000 %, fällig am 20.02.2047	2391	0,22
4366	Ginnie Mae II Pool BC4732, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	4638	0,43
1382	Ginnie Mae II Pool BC5293, 3,500 %, fällig am 20.08.2047	1465	0,14
8554	Ginnie Mae II Pool BC5429, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	9083	0,84
6757	Ginnie Mae II Pool BD0384, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	7175	0,67
1340	Ginnie Mae II Pool BD3554, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	1428	0,13
2816	Ginnie Mae II Pool BD3555, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	2953	0,27
1552	Ginnie Mae II Pool BD3636, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	1654	0,15
4681	Ginnie Mae II Pool BD4734, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	4995	0,46
6766	Ginnie Mae II Pool BD6814, 3,500 %, fällig am 20.10.2047	7186	0,67
3965	Ginnie Mae II Pool BH1521, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	4138	0,38
784	Ginnie Mae II Pool BH1846, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	819	0,08
3171	Ginnie Mae II Pool BH1870, 4,500 %, fällig am 20.08.2048	3420	0,32
2200	Ginnie Mae II Pool BM7534, 3,500 %, fällig am 20.02.2050	2328	0,22
398	Ginnie Mae II Pool BM9734, 4,000 %, fällig am 20.10.2049	421	0,04
1298	Ginnie Mae II Pool BS1728, 4,000 %, fällig am 20.01.2050	1372	0,13
1300	Ginnie Mae II Pool BS1742, 4,000 %, fällig am 20.02.2050	1386	0,13
314	Ginnie Mae II Pool MA1995, 3,500 %, fällig am 20.06.2044	331	0,03
33	Ginnie Mae II Pool MA2678, 3,500 %, fällig am 20.03.2045	35	–
167	Ginnie Mae II Pool MA3937, 3,500 %, fällig am 20.09.2046	176	0,02
19.233	Ginnie Mae II Pool MA4003, 3,000 %, fällig am 20.10.2046	20.063	1,86
711	Ginnie Mae II Pool MA4511, 4,000 %, fällig am 20.06.2047	755	0,07
589	Ginnie Mae II Pool MA4781, 5,000 %, fällig am 20.10.2047	636	0,06
1498	Ginnie Mae II Pool MA4837, 3,500 %, fällig am 20.11.2047	1569	0,15
797	Ginnie Mae II Pool MA4838, 4,000 %, fällig am 20.11.2047	842	0,08
736	Ginnie Mae II Pool MA4901, 4,000 %, fällig am 20.12.2047	780	0,07
580	Ginnie Mae II Pool MA5019, 3,500 %, fällig am 20.02.2048	609	0,06
252	Ginnie Mae II Pool MA5020, 4,000 %, fällig am 20.02.2048	267	0,02
431	Ginnie Mae II Pool MA5078, 4,000 %, fällig am 20.03.2048	455	0,04
241	Ginnie Mae II Pool MA5137, 4,000 %, fällig am 20.04.2048	255	0,02
102	Ginnie Mae II Pool MA5265, 4,500 %, fällig am 20.06.2048	108	0,01
763	Ginnie Mae II Pool MA5331, 4,500 %, fällig am 20.07.2048	812	0,08
221	Ginnie Mae II Pool MA5467, 4,500 %, fällig am 20.09.2048	234	0,02
245	Ginnie Mae II Pool MA5711, 4,500 %, fällig am 20.01.2049	258	0,02
2204	Ginnie Mae II Pool MA5712, 5,000 %, fällig am 20.01.2049	2357	0,22
276	Ginnie Mae II Pool MA5762, 3,500 %, fällig am 20.02.2049	286	0,03
798	Ginnie Mae II Pool MA5818, 4,500 %, fällig am 20.03.2049	843	0,08
71	Ginnie Mae II Pool MA5877, 4,500 %, fällig am 20.04.2049	75	0,01

^ 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
Mortgage-Backed Securities - (Fortsetzung)			
96	Ginnie Mae II Pool MA6240', 2,500 %, fällig am 20.08.2049	97	0,01
986	Ginnie Mae II Pool MA6241', 2,500 %, fällig am 20.09.2049	1002	0,09
297	Ginnie Mae II Pool MA6242', 2,500 %, fällig am 20.10.2049	302	0,03
497	Ginnie Mae II Pool MA6273', 2,500 %, fällig am 20.11.2049	505	0,05
200	Ginnie Mae II Pool MA6398', 2,500 %, fällig am 20.01.2050	203	0,02
2000	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	2054	0,19
1325	Government National Mortgage Association, Serie 2004 81, Klasse SK, 4,542 %, fällig am 16.10.2034*	238	0,02
2486	Government National Mortgage Association, Serie 2008 40, Klasse SC, 4,692 %, fällig am 16.05.2038*	491	0,05
3163	Government National Mortgage Association, Serie 2008 79, Klasse ID, 5,153 %, fällig am 20.06.2035*	741	0,07
853	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H02, Klasse FA, 2,340 %, fällig am 20.02.2060*	858	0,08
1377	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Klasse AF, 2,064 %, fällig am 20.10.2060*	1373	0,13
3118	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Klasse FE, 2,084 %, fällig am 20.05.2059*	3115	0,29
742	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H28, Klasse FE, 2,134 %, fällig am 20.12.2060*	741	0,07
5004	Government National Mortgage Association, Serie 2012 H21, Klasse FA, 2,234 %, fällig am 20.07.2062*	5010	0,47
21.236	Government National Mortgage Association, Serie 2013 93, Klasse SA, 4,542 %, fällig am 16.06.2043*	4671	0,43
6571	Government National Mortgage Association, Serie 2014 117, Klasse SJ, 3,953 %, fällig am 20.08.2044*	1172	0,11
1794	Government National Mortgage Association, Serie 2014 2, Klasse CI, 4,500 %, fällig am 20.01.2044	374	0,03
5014	Government National Mortgage Association, Serie 2014 60, Klasse SA, 4,442 %, fällig am 16.04.2044*	1079	0,10
16.132	Government National Mortgage Association, Serie 2015 136, Klasse IO, 0,653 %, fällig am 16.08.2055*	699	0,07
8900	Government National Mortgage Association, Serie 2015 177, Klasse MI, 5,000 %, fällig am 20.10.2044	1673	0,16
81.194	Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Klasse IO, 0,739 %, fällig am 16.02.2059*	5341	0,50
3863	Government National Mortgage Association, Serie 2017 19, Klasse SE, 4,492 %, fällig am 16.02.2047*	829	0,08
9044	Government National Mortgage Association, Serie 2017 26, Klasse IQ, 5,000 %, fällig am 20.02.2040	1741	0,16
24.700	Government National Mortgage Association, Serie 2017 8, Klasse IO, 0,721 %, fällig am 16.08.2058*	1432	0,13
54	Government National Mortgage Association, Serie 2017 H13, Klasse FJ, 1,934 %, fällig am 20.05.2067*	54	0,01
5788	Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Klasse HS, 4,603 %, fällig am 20.09.2048*	894	0,08
11.040	Government National Mortgage Association, Serie 2018 134, Klasse SM, 4,553 %, fällig am 20.10.2048*	1631	0,15
1957	Government National Mortgage Association, Serie 2018 37, Klasse QA, 2,750 %, fällig am 20.03.2048	2021	0,19
1500	Government National Mortgage Association, Serie 2019 123, Klasse A, 3,000 %, fällig am 20.10.2049	1533	0,14
500	Government National Mortgage Association, Serie 2019 128, Klasse AL, 2,500 %, fällig am 20.10.2049	519	0,05
2228	Government National Mortgage Association, Serie 2019 28, Klasse AB, 3,150 %, fällig am 16.06.2060*	2315	0,22
31.210	Government National Mortgage Association, Serie 2019 85, Klasse LS, 1,643 %, fällig am 20.07.2049*	2515	0,23
3740	GS Mortgage Securities Corp II, Serie 2018 SRP5, Klasse A, 144 A, 2,959 %, fällig am 15.09.2031*	3734	0,35
3880	GS Mortgage Securities Corp II, Serie 2018 SRP5, Klasse B, 144 A, 4,159 %, fällig am 15.09.2031*	3838	0,36
2120	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, Serie 2017 GS8, Klasse A4, 3,469 %, fällig am 10.11.2050	2349	0,22
55.437	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse AX1, 144 A, 0,320 %, fällig am 25.10.2048*†	391	0,04
2315	New Residential Mortgage Loan Trust 2018 - 3, Serie 2018 3 A, Klasse A1, 144 A, 4,500 %, fällig am 25.05.2058*	2473	0,23
	Mortgage-Backed Securities insgesamt (Kosten 1.044.926 USD)	1080.364	100,34
	Organismen für gemeinsame Anlagen – 8,90 % (28. Februar 2019: 4,08 %)		
95.860	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	95.860	8,90
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 95,860 USD)	95.860	8,90
	Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 1.151.187 USD)	1186.753	110,22
	Swaptions – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	99	0,01
	Devisentermin kontrakte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	15	–
	Futures – 0,25 % (28. Februar 2019: 0,01 %)		
	Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	2661	0,25
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1189.528	110,48
	Swaptions – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(100)	(0,01)
	Futures – (0,56 %) (28. Februar 2019: (0,02 %))		
	Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(6039)	(0,56)
	Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(6139)	(0,57)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1183.389	109,91
	Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten	(106.724)	(9,91)
	Gesamtnettovermögen	$ 1076.665	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 23.618.000 USD und machten 2,21 % des Nettovermögens aus.

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

† Illiquid.

± Wertpapiere wurden auf TBA-Basis gekauft.

ABKÜRZUNGEN:

REMIC - Real Estate Mortgage Investment Conduit

TBA – To Be Announced (wird bekanntgegeben)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	78,46
Organismen für gemeinsame Anlagen	6,89
Finanzderivate	0,20
Sonstige Vermögenswerte	14,45
Gesamtvermögen	100,00

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 Saptions (28. Februar 2019): – USD)				$ (1)

^ 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)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 90,54 % (28.Februar 2019: 93,96 %)			
Australien – 0,72 % (28.Februar 2019: 0,31 %)			
500	APT Pipelines Ltd, 3,125 %, fällig am 18.07.2031	549	0,48
100	BHP Billiton Finance Ltd, 6,500 %, fällig am 22.10.2077*	112	0,10
138	National Australia Bank Ltd, 3,000 %, fällig am 04.09.2026	156	0,14
		817	0,72
Belgien – 0,54 % (28.Februar 2019: 0,81 %)			
266	Anheuser-Busch InBev SA.NV, 4,000 %, fällig am 24.09.2025	304	0,27
USD 280	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, fällig am 23.01.2059	311	0,27
		615	0,54
Kanada – 1,19 % (28.Februar 2019: 0,67 %)			
570	Bank of Montreal, 1,375 %, fällig am 29.12.2021	575	0,51
760	Royal Bank of Canada, 1,375 %, fällig am 09.12.2024	768	0,68
		1343	1,19
China – 0,62 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
700	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.London, 1,500 %, fällig am 31.07.2022	704	0,62
Dänemark – 1,11 % (28.Februar 2019: 0,37 %)			
500	Danske Bank A.S, 2,250 %, fällig am 14.01.2028*	506	0,45
255	Georfene A.S, 4,875 %, fällig am 12.01.2032	341	0,30
380	Georfene A.S, 2,500 %, fällig am 16.05.2033	414	0,36
		1261	1,11
Finnland – 0,29 % (28.Februar 2019: 0,38 %)			
320	Nordea Bank Abp, 2,375 %, fällig am 02.06.2022	329	0,29
Frankreich – 6,25 % (28.Februar 2019: 5,67 %)			
304	AXA SA, 6,686 %, Unbegrenzt*	367	0,32
149	AXA SA, 5,453 %, Unbegrenzt*	169	0,15
250	AXA SA 5,625 %, fällig am 16.01.2054*	304	0,27
430	BNP Paribas SA, 3,375 %, fällig am 23.01.2026	469	0,41
700	BNP Paribas SA, 1,875 %, fällig am 14.12.2027	696	0,62
300	BPCE SA, 5,250 %, fällig am 16.04.2029	378	0,33
200	CNP Assurances, 7,375 %, fällig am 30.09.2041*	218	0,19
350	Credit Agricole SA, 7.500 %, Unbegrenzt*	410	0,36
900	Electricite de France SA, 5,500 %, fällig am 27.03.2037	1298	1,15
600	Electricite de France SA, 5,500 %, fällig am 17.10.2041	893	0,79
200	Electricite de France SA, 6,000 %, fällig am 23.01.2114	335	0,30
431	Orange SA, 5,750 %, Unbegrenzt*	477	0,42
500	Total Capital International SA, 1,405 %, fällig am 03.09.2031	497	0,44
350	Veolia Environnement SA, 6,125 %, fällig am 29.10.2037	565	0,50
		7076	6,25
Deutschland – 7,13 % (28.Februar 2019: 5,23 %)			
520	BMW International Investment BV, 1,000 %, fällig am 17.11.2021	521	0,46
250	Deutsche Telekom AG, 3,125 %, fällig am 06.02.2034	279	0,25
340	Deutsche Telekom International Finance BV, 6,500 %, fällig am 08.04.2022	378	0,33
300	innogy Finance BV, 5,500 %, fällig am 06.07.2022	331	0,29
131	innogy Finance BV, 5,625 %, fällig am 06.12.2023	153	0,14
100	innogy Finance BV, 4,750 %, fällig am 31.01.2034	132	0,12
550	innogy Finance BV, 6,125 %, fällig am 06.07.2039	874	0,77
2420	Kreditanstalt für Wiederaufbau, 6,000 %, fällig am 07.12.2028	3510	3,10
400	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München, 6,625 %, fällig am 26.05.2042 *	446	0,39
600	Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, fällig am 30.11.2022	602	0,53
300	Volkswagen Financial Services NV, 2.125 % fällig am 27.06.2024	305	0,27
500	Volkswagen International Finance NV, 3,375 %, fällig am 16.11.2026	541	0,48
		8072	7,13
Italien – 1,77 % (28.Februar 2019: 1,51 %)			
721	Enel Finance International NV, 5,750 %, fällig am 14.09.2040	1064	0,94
397	FCA Bank Spa.Irland, 1,625 %, fällig am 29.09.2021	398	0,35
USD 600	UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034 *	544	0,48
		2006	1,77
Niederlande – 2,46 % (28.Februar 2019: 3,58 %)			
600	ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, fällig am 30.06.2020	600	0,53
300	Cooperatieve Rabobank UA, Serie 2541, 4,000 %, fällig am 19.09.2022	324	0,29
600	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 23.05.2029	726	0,64
100	ING Bank NV, 5,375 %, fällig am 15.04.2021	105	0,09
500	ING Groep NV, 3,000 %, fällig am 18.02.2026	536	0,47
222	Koninklijke KPN NV, 5,750 %, fällig am 17.09.2029	280	0,25
166	UPP Bond 1 Issuer plc, 4,902 %, fällig am 28.02.2040	217	0,19
		2788	2,46
Südafrika – 0,43 % (28.Februar 2019: 0,48 %)			
USD 550	Anglo American Capital Plc, 4,750 %, fällig am 10.04.2027	490	0,43
Spanien – 1,29 % (28.Februar 2019: 1,67 %)			
600	Banco Santander SA, 2,750 %, fällig am 12.09.2023	627	0,56
500	Telefonica Emisiones SA, 5,597 %, fällig am 12.03.2020	500	0,44
250	Telefonica Emisiones SA, 5,445 %, fällig am 08.10.2029	328	0,29
		1455	1,29
Supranational – 6,22 % (28.Februar 2019: 3,09 %)			
2092	European Investment Bank, 5,375 %, fällig am 07.06.2021	2217	1,96
1250	European Investment Bank, 1,375 %, fällig am 07.03.2025	1295	1,14
2870	European Investment Bank, 3,750 %, fällig am 07.12.2027	3530	3,12
		7042	6,22
Schweden – 0,93 % (28.Februar 2019: 2,32 %)			
600	Svenska Handelsbanken AB, 2,375 %, fällig am 18.01.2022	616	0,54
440	Swedbank AB, 1,250 %, fällig am 29.12.2021	442	0,39
		1058	0,93
Schweiz – 1,87 % (28.Februar 2019: 3,18 %)			
210	Credit Suisse Group AG, 2,125 %, fällig am 12.09.2025 *	214	0,19
609	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 3,000 %, fällig am 27.05.2022	633	0,56
USD 520	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, fällig am 15.11.2041	485	0,43
510	Glencore Finance Europe Ltd, 6,000 %, fällig am 03.04.2022	558	0,49
210	LafarGeholcim Sterling Finance Netherlands BV, 3,000 %, fällig am 12.05.2032	225	0,20
		2115	1,87
Vereinigtes Königreich – 41,53 % (28.Februar 2019: 47,28 %)			
320	Anglian Water Services Financing Plc, 1,625 %, fällig am 10.08.2025	327	0,29
893	Annington Funding Plc, 2,646 %, fällig am 12.07.2025	941	0,83
777	Aspire Defence Finance Plc, Serie A, 4,674 %, fällig am 31.03.2040	1060	0,94
250	Assura Finanzierungs-Plc, 3,000 %, fällig am 19.07.2028	277	0,24
210	Aviva Plc, 6,125 %, Unbegrenzt*	229	0,20
367	Aviva Plc, 5,125 %, fällig am 04.06.2050 *	421	0,37
290	Aviva Plc, 6,875 %, fällig am 20.05.2058 *	417	0,37
664	BAE Systems Plc, 4,125 %, fällig am 08.06.2022	708	0,62
191	Barclays Bank UK Plc, 4,250 %, fällig am 12.01.2022	203	0,18
910	Barclays Plc, 2,375 %, fällig am 06.10.2023*	927	0,82
773	Barclays Plc, 3,250 %, fällig am 12.02.2027	826	0,73
181	BAT International Finance Plc, 4,000 %, fällig am 04.09.2026	202	0,18
1000	BP Capital Markets Plc, 2,030 %, fällig am 14.02.2025	1045	0,92
450	BP Capital Markets Plc, 2,274 %, fällig am 03.07.2026	478	0,42
1260	British Land Co Plc/The, 2.375 %, fällig am 14.09.2029	1320	1,17
410	Bunzl Finance Plc, 2,250 %, fällig am 11.06.2025	423	0,37
333	BUPA Finance Plc, 5,000 %, fällig am 25.04.2023	365	0,32
560	Cadent Finance Plc, 2,625 %, fällig am 22.09.2038	592	0,52
450	Clarion Funding Plc, 1,875 %, fällig am 22.01.2035	460	0,41
250	Clarion Funding Plc, 3,125 %, fällig am 19.04.2048	312	0,28
329	Schließen Sie die Brothers Finance Plc, 2,750 %, fällig am 19.10.2026	353	0,31
640	Close Brothers Group Plc, 2,750 %, fällig am 26.04.2023	668	0,59
191	Clydesdale Bank Plc 2,250 %, fällig am 21.04.2020	191	0,17
191	Clydesdale Bank Plc 4,625 %, fällig am 08.06.2026	234	0,21
184	Co-Operative Bank Plc/The, 4,750 %, fällig am 11.11.2021	194	0,17
397	Coventry Building Society, 5,875 %, fällig am 28.09.2022	445	0,39
120	CPUK Finance Ltd, 7,239 %, fällig am 28.02.2024	145	0,13
966	CPUK Finance Ltd, 3,588 %, fällig am 28.08.2025	1047	0,92
195	Crh Finance UK Plc, 4,125 %, fällig am 02.12.2029	234	0,21
249	Dignity Finance Plc, Serie A, 3,546 %, fällig am 31.12.2034	274	0,24
500	Dignity Finance Plc, Series B, 4,696 %, fällig am 31.12.2049	440	0,39
212	Eastern Power Networks Plc, 5,750 %, fällig am 08.03.2024	250	0,22
142	Eastern Power Networks Plc, 6,250 %, fällig am 12.11.2036	227	0,20
135	Eversholt Funding PLC, 5.831 % fällig am 02.12.2020	140	0,12
294	Experian Finance Plc, 3,500 %, fällig am 15.10.2021	304	0,27
319	FCE Bank Plc, 2,727 %, fällig am 03.06.2022	324	0,29
468	Gatwick Funding Ltd, 6,125 %, fällig am 02.03.2026	586	0,52

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Großbritannien – (Fortsetzung)			
550	Gatwick Funding Ltd, 3,250 %, fällig am 26.02.2048	610	0,54
320	GlaxoSmithKline Capital Plc, 6,375 %, fällig am 09.03.2039	543	0,48
204	GlaxoSmithKline Capital Plc, 4,250 %, fällig am 18.12.2045	292	0,26
350	Grainger Plc, 3,375 %, fällig am 24.04.2028	384	0,34
156	Great Rolling Stock Co Ltd.The, 6,250 %, fällig am 27.07.2020	159	0,14
253	Greene King Finance Plc, Serie A2, 5,318 %, fällig am 15.09.2031	306	0,27
340	Greene King Finance Plc, Serie B1, 5,702 %, fällig am 15.12.2034	324	0,29
600	HSBC Holdings Plc, 7,000 %, fällig am 07.04.2038	901	0,79
597	HSBC Holdings Plc, 6,000 %, fällig am 29.03.2040	825	0,73
430	HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Ewig *	465	0,41
150	Hutchison Whampoa Finance UK Plc, Serie B, 5,625 %, fällig am 24.11.2026	190	0,17
470	Informa Plc, 3,125 %, fällig am 05.07.2026	498	0,44
170	Land Securities Capital Markets Plc, 2,375 %, fällig am 29.03.2027	182	0,16
210	Land Securities Capital Markets Plc, 2,399 %, fällig am 08.02.2029	226	0,20
100	Land Securities Capital Markets Plc, 2,625 %, fällig am 22.09.2037	111	0,10
290	Leeds Building Society, 3,750 %, fällig am 25.04.2029*	307	0,27
219	Legal & General Group Plc, 5,375 %, fällig am 27.10.2045*	249	0,22
390	Legal & General Group Plc, 3,750 %, fällig am 26.11.2049*	394	0,35
173	Legal & General Group Plc, 5,500 %, fällig am 27.06.2064*	201	0,18
480	Liberty Living Finance Plc, 3,375 %, fällig am 28.11.2029	527	0,47
220	LiveWest Treasury Plc, 2,250 %, fällig am 10.10.2043	233	0,21
620	Lloyds Bank Plc, 5,125 %, fällig am 07.03.2025	748	0,66
510	Lloyds Bank Plc, 7,625 %, fällig am 22.04.2025	653	0,58
453	Lloyds Bank Plc, 6,500 %, fällig am 17.09.2040	780	0,69
340	Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	345	0,30
500	Logicor 2019 - 1 GB Plc, 1,875 %, fällig am 17.11.2026	515	0,45
180	M&G Plc, 3,875 %, fällig am 20.07.2049 *	184	0,16
294	M&G Plc, 6,340 %, fällig am 19.12.2063*	351	0,31
317	Manchester Airport Group Funding Plc, 4,125 %, fällig am 02.04.2024	354	0,31
520	Manchester Airport Group Funding Plc, 4,750 %, fällig am 31.03.2034	686	0,60
260	Manchester Airport Group Funding Plc, 2,875 %, fällig am 30.09.2044	278	0,25
475	Marston's Issuer Plc, Serie A3, 5,177 %, fällig am 15.07.2032*	531	0,47
258	Marston's Plc, Series B1, 3,275 %, fällig am 15.07.2035 *	224	0,20
53	Mitchells & Butlers Finance Plc, Serie B1, 5,965 %, fällig am 15.12.2023	57	0,05
177	Mitchells & Butlers Finance Plc, Serie B2, 6,013 %, fällig am 15.12.2028	204	0,18
160	National Express Group Plc, 2,500 %, fällig am 11.11.2023	166	0,15
200	National Express Group Plc, 2,375 %, fällig am 20.11.2028	205	0,18
310	National Grid Gas Plc, 1,375 %, fällig am 07.02.2031	308	0,27
100	Nationwide Building Society, 3,000 %, fällig am 06.05.2026	111	0,10
336	Nationwide Building Society, 3,250 %, fällig am 20.01.2028	384	0,34
220	Notting Hill Genesis, 2,875 %, fällig am 31.01.2029	240	0,21
219	Places For People Treasury Plc, 2,875 %, fällig am 17.08.2026	233	0,20
370	Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,125 %, fällig am 28.03.2027*	393	0,35
290	RSA Insurance Group Plc, 5,125 %, fällig am 10.10.2045*	329	0,29
260	Sanctuary Capital Plc, 5,000 %, fällig am 26.04.2047	430	0,38
650	Santander UK Group Holdings Plc, 2,920 %, fällig am 08.05.2026*	680	0,60
170	Santander UK Plc, 5,750 %, fällig am 02.03.2026	219	0,19
717	Santander UK Plc, 3,875 %, fällig am 15.10.2029	864	0,76
280	Schottgas-Gas Plc, Serie A3 S, 4,875 %, fällig am 21.12.2034	390	0,34
308	Scottish Widows Ltd, 7,000 %, fällig am 16.06.2043	408	0,36
550	Segro Plc, 2,875 %, fällig am 11.10.2037	620	0,55
117	Severn Trent Utilities Finance Plc, 3,625 %, fällig am 16.01.2026	132	0,12
100	Severn Trent Utilities Finance Plc, 4,875 %, fällig am 24.01.2042	150	0,13
372	Südliche Eastern Power Networks Plc, 5,500 %, fällig am 05.06.2026	460	0,41
191	Southern Gas Networks Plc, 2,500 %, fällig am 03.02.2025	203	0,18
190	SP Getriebe Plc, 2,000 %, fällig am 13.11.2031	197	0,17
574	Telereal Secured Finance Plc, 4,010 %, fällig am 10.12.2031	641	0,57
600	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, fällig am 02.05.2025	625	0,55
579	Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	772	0,68
290	UNITE Group Plc/The, 3,500 %, fällig am 15.10.2028	323	0,29
490	UNITE USAF II Plc, 3,921 %, fällig am 30.06.2025	549	0,48
300	University of Cambridge, 2,350 %, fällig am 27.06.2078	439	0,39
170	University of Oxford, 2,544 %, fällig am 08.12.2117	219	0,19
720	Vodafone Group Plc, 3,375 %, fällig am 08.08.2049	779	0,69
610	Vodafone Group Plc, 3,000 %, fällig am 12.08.2056	614	0,54
198	Wales & West Utilities Finance Plc, 4,625 %, fällig am 13.12.2023	226	0,20
350	Wellcome Trust Finance Plc, 4,625 %, fällig am 25.07.2036	537	0,47
360	Wellcome Trust Ltd.The, 2,517 %, fällig am 07.02.2118	473	0,42
502	Western Power Distribution East Midlands Plc, 5,250 %, fällig am 17.01.2023	561	0,49
405	Western Power Distribution East Midlands Plc, 6,250 %, fällig am 10.12.2040	679	0,60
113	Wm Morrison Supermarkets Plc, 4,750 %, fällig am 04.07.2029	139	0,12
320	Wm Morrison Supermarkets Plc, 2,500 %, fällig am 01.10.2031	328	0,29
160	Yorkshire Building Society, 3,000 %, fällig am 18.04.2025*	167	0,15
380	Yorkshire Building Society, 3,500 %, fällig am 21.04.2026	424	0,37
		47.043	41,53
USA – 16,19 % (28.Februar 2019: 15,71 %)			
USD 700	AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	577	0,51
241	Amgen Inc, 4,000 %, fällig am 13.09.2029	287	0,25
USD 200	Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	148	0,13
630	AT&T Inc, Serie GBP, 2,900 %, fällig am 04.12.2026	674	0,60
563	AT&T Inc, 4,250 %, fällig am 01.06.2043	663	0,59
150	Bank of America Corp, 6,125 %, fällig am 15.09.2021	162	0,14
244	Bank of America Corp, 5,500 %, fällig am 22.11.2021	262	0,23
300	Bank of America Corp, 7,000 %, fällig am 31.07.2028	424	0,37
320	Becton Dickinson und Co. 3,020 %, fällig am 24.05.2025	342	0,30
380	Berkshire Hathaway Finance Corp, 2,625 %, fällig am 19.06.2059	446	0,39
769	Citigroup Inc, 7,375 %, fällig am 01.09.2039	1398	1,23
340	Comcast Corp. 1,875 %, fällig am 20.02.2036	340	0,30
330	Digital Stout Holding LLC, 3,750 %, fällig am 17.10.2030	378	0,33
810	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 5,875 %, fällig am 04.11.2020	835	0,74
500	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 5,875 %, fällig am 18.01.2033	677	0,60
300	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	507	0,45
USD 250	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	272	0,24
397	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,500 %, fällig am 12.10.2021	425	0,37
489	Goldman Sachs Group Inc.The, 7,125 %, fällig am 07.08.2025	627	0,55
920	Goldman Sachs Group Inc.The, 3,125 %, fällig am 25.07.2029	1003	0,89
160	Goldman Sachs Group Inc.The, 6,875 %, fällig am 18.01.2038	245	0,22
USD 220	HCA Inc, 5,250 %, fällig am 15.06.2049	200	0,18
191	Kraft Heinz Foods Co, 4,125 %, fällig am 01.07.2027	208	0,18
300	Mcdonald's Corp. 2,950 %, fällig am 15.03.2034	336	0,30
152	MetLife Inc, 5,375 %, fällig am 09.12.2024	182	0,16
360	Mondelez International Inc, 4,500 %, fällig am 03.12.2035	462	0,41
152	Mondelez International Inc, 3,875 %, fällig am 06.03.2045	189	0,17
440	Morgan Stanley, 2,625 %, fällig am 09.03.2027	468	0,41
530	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	565	0,50
165	Pfizer Inc, 2,735 %, fällig am 15.06.2043	187	0,17
350	Prologis LP, 2,250 %, fällig am 30.06.2029	373	0,33
535	Time Warner Cable LLC, 5,750 %, fällig am 02.06.2031	670	0,59
880	Verizon Communications Inc, 1,875 %, fällig am 19.09.2030	885	0,78
210	Verizon Communications Inc, 2,500 %, fällig am 08.04.2031	223	0,20
76	Walmart Inc. 5,250 %, fällig am 28.09.2035	117	0,10
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
Unternehmensanleihen 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
Unternehmensanleihen 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
Ergebniswirksam 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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(168)	(0,15)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	110.275	97,35
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	2997	2,65
Gesamtnettovermögen	£ 113.272	100,00

– Beträge, die mit „–" bezeichnet sind, belaufen 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	% des Gesamt-vermögens
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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)				Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen — 95,50 % (28.Februar 2019: 85,44 %)			
Australien – 0,26 % (28.Februar 2019: 0,47 %)			
200	Commonwealth Bank of Australia, 144 A, 3,743 %, fällig am 12.09.2039	216	0,17
90	Westpac Banking Corp. 4,421 %, fällig am 24.07.2039	105	0,09
		321	0,26
Belgien — 1,25 % (28.Februar 2019: 3,13 %)			
130	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, fällig am 01.02.2026	142	0,12
280	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, fällig am 12.01.2024	301	0,24
490	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, fällig am 23.01.2025	547	0,44
460	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, fällig am 15.04.2048	553	0,45
		1543	1,25
Brasilien – 0,86 % (28.Februar 2019: 0,92 %)			
166	Petrobras Global Finance BV, 5,375 %, fällig am 27.01.2021	171	0,14
260	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, fällig am 19.03.2049	312	0,25
200	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, fällig am 15.01.2030	208	0,17
53	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, fällig am 21.11.2036	70	0,06
270	Yamana Gold Inc, 4,625 %, fällig am 15.12.2027	298	0,24
		1059	0,86
Kanada – 0,68 % (28.Februar 2019: 0,30 %)			
80	Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, fällig am 30.05.2041	109	0,09
70	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, fällig am 15.10.2039	96	0,08
100	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2026	104	0,09
200	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	189	0,15
330	Royal Bank of Canada, 2,250 %, fällig am 01.11.2024	338	0,27
		836	0,68
Kaiman inseln — 0,31 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
390	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	385	0,31
Kolumbien — 0,26 % (28.Februar 2019: 0,28 %)			
190	Ecopetrol SA, 5,375 %, fällig am 26.06.2026	213	0,17
90	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	108	0,09
		321	0,26
Dänemark – 2,34 % (28.Februar 2019: 0,63 %)			
2110	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, fällig am 12.01.2022	2236	1,81
200	Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, fällig am 20.09.2022 *	203	0,16
220	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, fällig am 12.01.2024	247	0,20
200	Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, fällig am 20.12.2025 *	210	0,17
		2896	2,34
Frankreich – 0,70 % (28.Februar 2019: 2,13 %)			
560	BNP Paribas SA, 144 A, 2,819 %, fällig am 19.11.2025*	580	0,47
280	BNP Paribas SA, 144 A, 3,052 %, fällig am 13.01.2031*	288	0,23
		868	0,70
Deutschland – 0,06 % (28.Februar 2019: 1,06 %)			
50	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, fällig am 15.06.2030	76	0,06
Hongkong – 0,25 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
310	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, fällig am 04.12.2029	311	0,25
Irland – 0,84 % (28.Februar 2019: 0,73 %)			
220	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 01.05.2022	226	0,18
500	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 2,875 %, fällig am 15.02.2025	500	0,41
290	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144 A, 4,125 %, fällig am 15.07.2023	312	0,25
		1038	0,84
Israel – 1,79 % (28.Februar 2019: 1,17 %)			
40	Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	38	0,03
1790	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, fällig am 21.07.2021	1740	1,41
240	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	224	0,18
200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	211	0,17
		2213	1,79
Italien – 4,41 % (28.Februar 2019: 2,00 %)			
820	Intesa Sanpaolo SpA, Serie 0000, 144A, 6,500 %, fällig am 24.02.2021	850	0,69
730	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	750	0,61
500	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12.01.2023	517	0,42
200	Intesa Sanpaolo SpA, Serie XR, 144A, 4,700 %, fällig am 23.09.2049	222	0,18
80	Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, fällig am 18.07.2036	99	0,08
60	Telecom Italia Capital SA, 7,721 %, fällig am 04.06.2038	78	0,06
220	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	235	0,19
1290	UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	1386	1,12
910	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, fällig am 02.02.2034 *	1058	0,85
EUR 200	UniCredit SpA, 7,500 %, Ewig *	255	0,21
		5450	4,41
Japan – 0,95 % (28.Februar 2019: 0,41 %)			
960	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, fällig am 25.02.2025	971	0,78
200	Nippon Life Insurance Co, 144 A, 3,400 %, fällig am 23.01.2050*	206	0,17
		1177	0,95
Kuwait – 0,32 % (28.Februar 2019: 0,59 %)			
390	NBK SPC Ltd, 144A, 2,750 %, fällig am 30.05.2022	394	0,32
Luxemburg – 0,83 % (28.Februar 2019: 0,29 %)			
70	Arcelormittal SA, 3,600 %, fällig am 16.07.2024	73	0,06
230	ArcelorMittal SA, 6,125 %, fällig am 01.06.2025	267	0,21
520	Arcelormittal SA, 4,550 %, fällig am 11.03.2026	564	0,46
50	Arcelormittal SA, 7,000 %, fällig am 15.10.2039	63	0,05
50	Arcelormittal SA, 6,750 %, fällig am 01.03.2041	65	0,05
		1032	0,83
Macau – 1,04 % (28.Februar 2019: 0,51 %)			
200	Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	215	0,17
580	Sands China Ltd, 5,125 %, fällig am 08.08.2025	652	0,53
200	Sands China Ltd, 5,400 %, fällig am 08.08.2028	227	0,18
200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 15.12.2029	197	0,16
		1291	1,04
Mexiko – 0,31 % (28.Februar 2019: 0,80 %)			
150	Petroleos Mexicanos, 6,875 %, fällig am 04.08.2026	163	0,13
160	Petroleos Mexicanos, 6,625 %, fällig am 15.06.2035	160	0,13
60	Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	63	0,05
		386	0,31
Niederlande – 1,24 % (28.Februar 2019: 1,81 %)			
1080	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, fällig am 01.12.2023	1175	0,95
290	Shell International Finance BV, 4,375 %, fällig am 11.05.2045	358	0,29
		1533	1,24
Peru – 0,07 % (28.Februar 2019: 0,13 %)			
80	Southern Copper Corp, 5,250 %, fällig am 08.11.2042	93	0,07
Südafrika — 0,30 % (28.Februar 2019: 0,48 %)			
360	Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, fällig am 10.04.2022	373	0,30
Spanien – 0,17 % (28.Februar 2019: 0,72 %)			
200	Banco Santander SA, 3,306 %, fällig am 27.06.2029	216	0,17
Schweiz – 3,39 % (28.Februar 2019: 3,39 %)			
480	Credit Suisse AG.New York NY, 2,100 %, fällig am 12.11.2021	485	0,39
510	Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, fällig am 11.09.2025 *	513	0,41
220	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Ewig *	235	0,19
70	Credit Suisse USA Inc, 7,125 %, fällig am 15.07.2032	106	0,09
660	Glencore Finance Canada Ltd, 144 A, 4,250 %, fällig am 25.10.2022	693	0,56
30	Glencore Funding LLC, 144A, 3,000 %, fällig am 27.10.2022	31	0,03
320	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 12.03.2024	342	0,28
460	Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, fällig am 29.04.2024	498	0,40
40	Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, fällig am 27.10.2027	42	0,03
170	Novartis Capital Corp. 2,000 %, fällig am 14.02.2027	174	0,14
190	Novartis Capital Corp. 2,200 %, fällig am 14.08.2030	196	0,16
150	Novartis Capital Corp. 2,750 %, fällig am 14.08.2050	156	0,13
200	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, fällig am 13.08.2030 *	212	0,17
480	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Ewig *	512	0,41
		4195	3,39
Vereinigte Arabische Emirate — 0,62 % (28.Februar 2019: 0,40 %)			
250	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 144 A, 4,375 %, fällig am 23.04.2025	274	0,22
200	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 144 A, 4,875 %, fällig am 23.04.2030	238	0,19
250	MDGH-GMTN BV, 144A, 2,500 %, fällig am 07.11.2024	255	0,21
		767	0,62

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen 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
510	Barclays Bank Plc, 7.625 %, fällig am 21.11.2022	568	0,46
680	Barclays Plc, 5,088 %, fällig am 20.06.2030 *	771	0,62
50	British Telecommunications Plc, 9,625 %, fällig am 15.12.2030	79	0,06
200	HSBC Holdings Plc, 2,633 %, fällig am 07.11.2025 *	204	0,17
200	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, fällig am 19.06.2029 *	227	0,18
440	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, fällig am 22.05.2030 *	482	0,39
60	HSBC Holdings Plc, 7,625 %, fällig am 17.05.2032	84	0,07
460	Lloyds Banking Group Plc, 3,000 %, fällig am 11.01.2022	471	0,38
200	Lloyds Banking Group Plc, 3,900 %, fällig am 12.03.2024	215	0,17
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, fällig am 22.03.2028	224	0,18
GBP 280	Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Ewig *	365	0,30
270	Nationwide Building Society, 144A, 2,000 %, fällig am 27.01.2023	273	0,22
165	Reynolds American Inc, 8,125 %, fällig am 01.05.2040	231	0,19
230	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, fällig am 22.03.2025 *	247	0,20
340	Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, fällig am 01.11.2029 *	354	0,29
300	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, fällig am 27.01.2030 *	355	0,29
950	Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Ewig *	1007	0,81
530	Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, fällig am 07.11.2023	583	0,47
80	Vodafone Group Plc, 6,150 %, fällig am 27.02.2037	111	0,09
90	Vodafone Group Plc, 5,250 %, fällig am 30.05.2048	114	0,09
		7417	6,00
USA – 65,62 % (28. Februar 2019: 55,70 %)			
160	Abbott Laboratories, 4,750 %, fällig am 30.11.2036	210	0,17
30	Abbott Laboratories, 4,900 %, fällig am 30.11.2046	42	0,03
1160	AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	1179	0,95
1160	AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	1199	0,97
400	AbbVie Inc, 144 A, 2,950 %, fällig am 21.11.2026	419	0,34
570	AbbVie Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	602	0,49
630	AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	699	0,57
620	Adobe Inc, 2,150 %, fällig am 01.02.2027	636	0,51
200	Aetna Inc, 2,800 %, fällig am 15.06.2023	205	0,17
200	Alcon Finance Corp, 144 A, 2,750 %, fällig am 23.09.2026	210	0,17
200	Alcon Finance Corp, 144 A, 3,000 %, fällig am 23.09.2029	210	0,17
100	Allergan Funding SCS, 3,450 %, fällig am 15.03.2022	104	0,08
40	Allergan Funding SCS, 3,800 %, fällig am 15.03.2025	44	0,04
20	Allergan Funding SCS, 4,550 %, fällig am 15.03.2035	24	0,02
70	Altria Group Inc, 2,850 %, fällig am 09.08.2022	72	0,06
90	Altria Group Inc, 3,800 %, fällig am 14.02.2024	97	0,08
380	Altria Group Inc, 4,400 %, fällig am 14.02.2026	425	0,34
710	Altria Group Inc, 4,800 %, fällig am 14.02.2029	812	0,66
210	Amazon.com Inc, 3,150 %, fällig am 22.08.2027	230	0,19
120	Amazon.com Inc, 3,875 %, fällig am 22.08.2037	145	0,12
134	American Airlines 2014-1 Klasse B Pass Through Trust, 4,375 %, fällig am 01.10.2022	139	0,11
84	American Airlines 2015-1 Klasse B Pass Through Trust, 3,700 %, fällig am 01.05.2023	87	0,07
620	American Express Co, 2,500 %, fällig am 30.07.2024	643	0,52
90	American International Group Inc, 4,750 %, fällig am 01.04.2048	115	0,09
50	Amgen Inc, 3,625 %, fällig am 22.05.2024	54	0,04
80	Amgen Inc, 4,400 %, fällig am 01.05.2045	93	0,08
70	Amgen Inc, 4,663 %, fällig am 15.06.2051	87	0,07
70	Anthem Inc., 4,375 %, fällig am 01.12.2047	80	0,06
400	Apache Corp. 4,750 %, fällig am 15.04.2043	378	0,31
150	Apache Corp. 5,350 %, fällig am 01.07.2049	156	0,13
140	AT&T Inc, 4,450 %, fällig am 01.04.2024	154	0,12
220	AT&T Inc, 3,800 %, fällig am 15.02.2027	241	0,20
270	AT&T Inc, 4,300 %, fällig am 15.02.2030	309	0,25
280	AT&T Inc, 4,500 %, fällig am 15.05.2035	327	0,26
10	AT&T Inc, 6,350 %, fällig am 15.03.2040	14	0,01
130	AT&T Inc, 5,550 %, fällig am 15.08.2041	168	0,14
180	Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	197	0,16
220	Bank of America Corp, 3,705 %, fällig am 24.04.2028*	240	0,19
170	Bank of America Corp, 3,593 %, fällig am 21.07.2028 *	186	0,15
232	Bank of America Corp, 3,419 %, fällig am 20.12.2028 *	251	0,20
250	Bank of America Corp, 4,271 %, fällig am 23.07.2029*	288	0,23
70	Bank of America Corp, 3,974 %, fällig am 07.02.2030 *	80	0,06
420	Bank of America Corp, 2,884 %, fällig am 22.10.2030 *	441	0,36
20	Bank of America Corp, 4,443 %, fällig am 20.01.2048 *	26	0,02
170	Bank of America Corp, 4,330 %, fällig am 15.03.2050 *	217	0,18
260	Bank of New York Mellon Corp.The, 1,850 %, fällig am 27.01.2023	263	0,21
245	Becton Dickinson und Co. 2,836 %, fällig am 29.12.2020*	245	0,20
90	Becton Dickinson und Co. 3,700 %, fällig am 06.06.2027	99	0,08
85	Becton Dickinson und Co. 4,685 %, fällig am 15.12.2044	106	0,09
1060	Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	1125	0,91
110	Boeing Co/The, 3,300 %, fällig am 01.03.2035	114	0,09
220	Boeing Co/The, 3,750 %, fällig am 01.02.2050	244	0,20
390	Boeing Co/The, 3,950 %, fällig am 01.08.2059	434	0,35
220	BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, fällig am 11.02.2026	240	0,19
160	BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, fällig am 04.05.2026	171	0,14
370	BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, fällig am 24.02.2050	367	0,30
130	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, fällig am 15.08.2022	137	0,11
250	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, fällig am 15.08.2025	277	0,22
680	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, fällig am 26.07.2029	763	0,62
120	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, fällig am 26.10.2049	154	0,12
130	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,400 %, fällig am 15.03.2042	160	0,13
90	California Institute of Technology, 3,650 %, fällig am 01.09.2119	108	0,09
50	Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, fällig am 15.07.2031	53	0,04
20	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, fällig am 15.01.2035	22	0,02
70	Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, fällig am 15.01.2039	77	0,06
110	Carlyle Finance LLC, 144 A, 5,650 %, fällig am 15.09.2048	144	0,12
60	Carlyle Finance Tochtergesellschaft LLC, 144 A, 3,500 %, fällig am 19.09.2029	65	0,05
80	Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, fällig am 30.03.2043	102	0,08
140	Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, fällig am 15.02.2027	143	0,12
310	Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, fällig am 15.02.2030	314	0,25
140	Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, fällig am 05.05.2040	144	0,12
170	Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, fällig am 05.05.2050	176	0,14
190	Centene Corp, 144A, 4,750 %, fällig am 15.01.2025	195	0,16
90	Centene Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	93	0,07
290	Centene Corp, 144A, 4,625 %, fällig am 15.12.2029	311	0,25
430	Centene Corp, 144 A, 3,375 %, fällig am 15.02.2030	431	0,35
240	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, Serie AA, 3,000 %, fällig am 01.02.2027	260	0,21
60	CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, fällig am 15.02.2027	60	0,05
90	Charles Schwab Corp.The, 3,850 %, fällig am 21.05.2025	100	0,08
240	Charter Communications Operating LLC. Charter Communications Operating Capital, 3,750 %, fällig am 15.02.2028	256	0,21
50	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, fällig am 15.03.2028	55	0,04
50	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5.375 %, fällig am 01.05.2047	57	0,05
130	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, fällig am 01.04.2048	155	0,13
60	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, fällig am 01.07.2049	68	0,05
220	Cigna Corp. 4,125 %, fällig am 15.11.2025	245	0,20
260	Cigna Corp. 4,375 %, fällig am 15.10.2028	296	0,24
250	Cigna Corp. 4,800 %, fällig am 15.08.2038	301	0,24

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
350	Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 01.06.2024	372	0,30
260	Cimarex Energy Co, 3,900 %, fällig am 15.05.2027	270	0,22
60	Cimarex Energy Co, 4,375 %, fällig am 15.03.2029	63	0,05
70	Cintas Corp Nr. 2, 3,700 %, fällig am 01.04.2027	79	0,06
230	Citigroup Inc, 2,312 %, fällig am 04.11.2022*	232	0,19
130	Citigroup Inc, 3,980 %, fällig am 20.03.2030 *	147	0,12
130	Citigroup Inc, 2,976 %, fällig am 05.11.2030*	137	0,11
580	Citigroup Inc, 8,125 %, fällig am 15.07.2039	1005	0,81
70	Citigroup Inc, 4,650 %, fällig am 23.07.2048	93	0,08
400	Cleveland Electric Illuminating Co.The, 144 A, 3,500 %, fällig am 01.04.2028	441	0,36
220	Comcast Corp. 3,150 %, fällig am 15.02.2028	239	0,19
290	Comcast Corp. 4,250 %, fällig am 15.10.2030	346	0,28
290	Comcast Corp, 6,500 %, fällig am 15.11.2035	437	0,35
140	Comcast Corp. 4,600 %, fällig am 15.10.2038	175	0,14
50	Comcast Corp. 3,969 %, fällig am 01.11.2047	59	0,05
110	Comcast Corp. 4,700 %, fällig am 15.10.2048	145	0,12
140	Comcast Corp. 4,950 %, fällig am 15.10.2058	192	0,16
240	Commonwealth Edison Co, 6,450 %, fällig am 15.01.2038	362	0,29
30	Commonwealth Edison Co, 4,000 %, fällig am 01.03.2048	36	0,03
420	Concho Resources Inc, 4,375 %, fällig am 15.01.2025	435	0,35
50	Concho Resources Inc, 3,750 %, fällig am 01.10.2027	52	0,04
40	Constellation Brands Inc, 3,700 %, fällig am 06.12.2026	44	0,04
30	Constellation Brands Inc, 3,500 %, fällig am 09.05.2027	32	0,03
39	Continental Airlines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, fällig am 19.04.2022	41	0,03
254	Continental Resources Inc.OK, 5,000 %, fällig am 15.09.2022	254	0,21
90	Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15.04.2023	94	0,08
140	Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, fällig am 01.06.2024	143	0,12
60	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, fällig am 15.01.2028	59	0,05
110	Corning Inc, 3,900 %, fällig am 15.11.2049	117	0,09
150	CVS Health Corp. 4,000 %, fällig am 05.12.2023	161	0,13
220	CVS Health Corp. 2,625 %, fällig am 15.08.2024	227	0,18
220	CVS Health Corp. 4,100 %, fällig am 25.03.2025	241	0,20
40	CVS Health Corp. 3,000 %, fällig am 15.08.2026	42	0,03
800	CVS Health Corp. 4,300 %, fällig am 25.03.2028	897	0,72
70	CVS Health Corp. 3,250 %, fällig am 15.08.2029	74	0,06
10	CVS Health Corp. 4,780 %, fällig am 25.03.2038	12	0,01
110	CVS Health Corp. 5,125 %, fällig am 20.07.2045	135	0,11
180	CVS Health Corp. 5,050 %, fällig am 25.03.2048	222	0,18
70	DCP Midstream LP, Serie A, 7,375 %, unbefristet*	64	0,05
40	DCP Midstream-Betrieb LP, 144A, 6,450 %, fällig am 11.03.2036	41	0,03
280	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, fällig am 15.06.2021	289	0,23
640	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, fällig am 28.10.2024	651	0,53
110	Delta Air Lines Inc, 3,750 %, fällig am 28.10.2029	111	0,09
420	Dermira Inc, 3,000 %, fällig am 15.05.2022	430	0,35
30	Devon Energy Corp, 7,950 %, fällig am 15.04.2032	42	0,03
90	Devon Energy Corp, 5,600 %, fällig am 15.07.2041	102	0,08
270	Devon Energy Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2045	291	0,23
360	Dollar Tree Inc, 3,700 %, fällig am 15.05.2023	382	0,31
280	Dollar Tree Inc, 4,200 %, fällig am 15.05.2028	313	0,25
160	Dominion Energy Inc, 2,579 %, fällig am 01.07.2020	160	0,13
300	DR Horton Inc, 2,500 %, fällig am 15.10.2024	311	0,25
220	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, fällig am 15.02.2040	302	0,24
60	Duke Energy Corp, 3,150 %, fällig am 15.08.2027	64	0,05
90	Duke Energy Indiana LLC, Serie YYY, 3,250 %, fällig am 01.10.2049	96	0,08
110	Eaton Corp. 4,150 %, fällig am 02.11.2042	137	0,11
200	Energy Transfer Operating LP, Serie 5Y, 4,200 %, fällig am 15.09.2023	215	0,17
250	Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, fällig am 01.06.2027	284	0,23
10	Energy Transfer Operating LP, 6,625 %, fällig am 15.10.2036	12	0,01
10	Energy Transfer Operating LP, Serie 20 Y, 5,800 %, fällig am 15.06.2038	11	0,01
190	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Ewig *	189	0,15
470	Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Ewig *	445	0,36
110	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, fällig am 16.10.2028	124	0,10
190	Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, fällig am 15.02.2048	204	0,16
80	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, fällig am 31.01.2060	79	0,06
350	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, fällig am 15.02.2078 *	347	0,28
190	EOG Resources Inc, 4,150 %, fällig am 15.01.2026	213	0,17
90	Estee Lauder Cos Inc.The, 2,000 %, fällig am 01.12.2024	93	0,07
30	Estee Lauder Cos Inc.The, 2,375 %, fällig am 01.12.2029	31	0,03
10	Estee Lauder Cos Inc.The, 3,125 %, fällig am 01.12.2049	11	0,01
30	Exxon Mobil Corp. 2,995 %, fällig am 16.08.2039	31	0,03
40	Exxon Mobil Corp. 4,114 %, fällig am 01.03.2046	48	0,04
150	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 01.05.2025	167	0,13
320	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, fällig am 15.07.2027	355	0,29
280	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, fällig am 15.11.2031	409	0,33
50	Florida Power & Light Co, 3,150 %, fällig am 01.10.2049	56	0,04
200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,813 %, fällig am 12.10.2021	204	0,16
560	Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, fällig am 01.11.2022	565	0,46
450	Fox Corp, 144A, 5,476 %, fällig am 25.01.2039	577	0,47
EUR 100	GE Capital European Funding Unlimited Co, 6,025 %, fällig am 01.03.2038	178	0,14
GBP 100	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, fällig am 14.01.2039	217	0,18
240	General Electric Co, 6,150 %, fällig am 07.08.2037	316	0,26
30	General Electric Co, 5,875 %, fällig am 14.01.2038	39	0,03
1110	General Electric Co. 6,875 %, fällig am 10.01.2039	1548	1,25
130	General Motors Co, 4,875 %, fällig am 02.10.2023	141	0,11
140	General Motors Co, 6,600 %, fällig am 01.04.2036	170	0,14
20	General Motors Co, 6,750 %, fällig am 01.04.2046	23	0,02
70	General Motors Co, 5,950 %, fällig am 01.04.2049	76	0,06
180	Gilead Sciences Inc, 3,700 %, fällig am 01.04.2024	193	0,16
100	Gilead Sciences Inc, 4,000 %, fällig am 01.09.2036	118	0,10
40	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, fällig am 01.03.2046	52	0,04
250	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, fällig am 21.10.2025	273	0,22
620	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, fällig am 16.11.2026	666	0,54
110	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, fällig am 01.05.20292029 *	125	0,10
220	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, fällig am 22.05.2045	284	0,23
100	Halliburton Co. 2,920 %, fällig am 01.03.2030	99	0,08
120	Halliburton Co. 5,000 %, fällig am 15.11.2045	130	0,11
130	HCA Inc, 4,125 %, fällig am 15.06.2029	143	0,12
100	HCA Inc, 5,125 %, fällig am 15.06.2039	116	0,09
180	HCA Inc, 5,500 %, fällig am 15.06.2047	214	0,17
260	Hexcel Corp. 3,950 %, fällig am 15.02.2027	283	0,23
340	High Street Funding Trust I, 144 A, 4,111 %, fällig am 15.02.2028	384	0,31
180	Home Depot Inc.The, 3,900 %, fällig am 06.12.2028	207	0,17
140	Home Depot Inc.The, 2,950 %, fällig am 15.06.2029	151	0,12
110	Humana Inc, 2,900 %, fällig am 15.12.2022	114	0,09
130	Humana Inc, 3,850 %, fällig am 01.10.2024	141	0,11
80	Humana Inc, 3,950 %, fällig am 15.03.2027	89	0,07
230	Humana Inc, 3,125 %, fällig am 15.08.2029	243	0,20
190	Humana Inc, 4,950 %, fällig am 01.10.2044	234	0,19
150	Huntington Ingalls Industries Inc, 3,483 %, fällig am 01.12.2027	162	0,13
810	ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, fällig am 21.12.2065 *	641	0,52
100	ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, fällig am 21.12.2065 *	82	0,07
80	Jersey Central Power & Light Co, 144 A, 4,300 %, fällig am 15.01.2026	90	0,07
100	Johnson & Johnson, 2,900 %, fällig am 15.01.2028	109	0,09
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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
380	JPMorgan Chase & Co, 4,005 %, fällig am 23.04.2029*	429	0,35
70	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, fällig am 23.07.2029 *	81	0,07
310	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, fällig am 05.12.2029 *	362	0,29
840	Jpmorgan Chase & Co. 2,739 %, fällig am 15.10.2030*	875	0,71
20	JPMorgan Chase & Co, 5,625 %, fällig am 16.08.2043	28	0,02
100	JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, fällig am 01.06.2045	134	0,11
140	JPMorgan Chase & Co, 4,260 %, fällig am 22.02.2048*	178	0,14
30	JPMorgan Chase & Co, 3,964 %, fällig am 15.11.2048*	36	0,03
100	Kaiser Foundation Hospitals, Serie 2019, 3,266 %, fällig am 01.11.2049	111	0,09
70	KeyCorp, 2,550 %, fällig am 01.10.2029	72	0,06
100	Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, fällig am 01.12.2034	119	0,10
200	KKR Group Finance Co III LLC, 144 A, 5,125 %, fällig am 01.06.2044	253	0,20
40	KKR Group Finance Co VII LLC, 144 A, 3,625 %, fällig am 25.02.2050	40	0,03
30	Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, fällig am 01.06.2026	30	0,02
30	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, fällig am 04.06.2042	30	0,02
70	Kroger Co/The, 3,950 %, fällig am 15.01.2050	73	0,06
620	L3 Harris Technologies Inc. 2,900 %, fällig am 15.12.2029	661	0,53
230	L3Harris Technologies Inc. 4,854 %, fällig am 27.04.2035	286	0,23
100	Lennar Corp, 4,500 %, fällig am 30.04.2024	106	0,09
70	Lennar Corp, 5,000 %, fällig am 15.06.2027	78	0,06
830	Magellan Health Inc, 4,900 %, fällig am 22.09.2024	853	0,69
140	Marriott International Inc.MD 3,600 %, fällig am 15.04.2024	150	0,12
160	Mars Inc, 144 A, 2,700 %, fällig am 01.04.2025	170	0,14
30	Mars Inc, 144 A, 3,200 %, fällig am 01.04.2030	34	0,03
140	Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144 A, 4,900 %, fällig am 01.04.2077	198	0,16
220	McDonald's Corp, 3,700 %, fällig am 30.01.2026	242	0,20
90	McDonald's Corp. 4,450 %, fällig am 01.03.2047	110	0,09
100	McDonald's Corp. 4,450 %, fällig am 01.09.2048	123	0,10
170	MDC Holdings Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2043	188	0,15
340	Microsoft Corp, 3.450 %, fällig am 08.08.2036	393	0,32
380	Microsoft Corp. 4,100 %, fällig am 06.02.2037	472	0,38
80	Microsoft Corp, 3,700 %, fällig am 08.08.2046	97	0,08
90	MiDamerican Energy Co. 3,650 %, fällig am 15.04.2029	102	0,08
110	MidAamerican Energy Co. 3,150 %, fällig am 15.04.2050	119	0,10
40	Molson Coors Beverage Co, 3,000 %, fällig am 15.07.2026	42	0,03
80	Molson Coors Beverage Co, 4,200 %, fällig am 15.07.2046	83	0,07
130	Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	95	0,08
200	Morgan Stanley, 3,737 %, fällig am 24.04.2024*	212	0,17
430	Morgan Stanley, 2,699 %, fällig am 22.01.2031 *	444	0,36
130	Morgan Stanley, 4,375 %, fällig am 22.01.2047	164	0,13
110	MPLX LP, 4,800 %, fällig am 15.02.2029	123	0,10
270	MPLX LP, 4,500 %, fällig am 15.04.2038	275	0,22
210	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, fällig am 15.10.2027	220	0,18
GBP 330	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, fällig am 05.06.2028	451	0,36
130	MPT Operating Partnership LP. MPT Finance Corp, 4,625 %, fällig am 01.08.2029	137	0,11
170	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, fällig am 15.12.2024	158	0,13
80	New York Life Insurance Co, 144 A, 4,450 %, fällig am 15.05.2069	104	0,08
10	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, fällig am 15.08.2027	11	0,01
110	Noble Energy Inc, 5,250 %, fällig am 15.11.2043	116	0,09
120	Norfolk Southern Railway Co, 7,875 %, fällig am 15.05.2043	200	0,16
250	Northrop Grumman Corp., 4,030 %, fällig am 15.10.2047	300	0,24
580	Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, fällig am 01.04.2027	623	0,50
390	Northwestern Mutual Life Insurance Co.The, 144 A, 3,850 %, fällig am 30.09.2047	447	0,36
90	Northwestern Mutual Life Insurance Co.The, 144 A, 3,625 %, fällig am 30.09.2059	101	0,08
30	Nuveen Finance LLC, 144 A, 4,125 %, fällig am 01.11.2024	33	0,03
130	Nuveen LLC, 144 A, 4,000 %, fällig am 11.11.2028	153	0,12
260	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	205	0,17
330	Occidental Petroleum Corp. 4,850 %, fällig am 15.03.2021	339	0,27
120	Occidental Petroleum Corp. 6,950 %, fällig am 01.07.2024	141	0,11
130	Occidental Petroleum Corp. 3,200 %, fällig am 15.08.2026	133	0,11
240	Occidental Petroleum Corp. 3,000 %, fällig am 15.02.2027	238	0,19
50	Occidental Petroleum Corp. 7,875 %, fällig am 15.09.2031	65	0,05
600	Occidental Petroleum Corp. 6,450 %, fällig am 15.09.2036	711	0,57
60	Occidental Petroleum Corp. 7,950 %, fällig am 15.06.2039	81	0,07
170	Occidental Petroleum Corp. 4,400 %, fällig am 15.04.2046	154	0,12
120	Occidental Petroleum Corp. 4,100 %, fällig am 15.02.2047	110	0,09
20	Oncor Electric Delivery Co LLC, 3,100 %, fällig am 15.09.2049	22	0,02
430	Otis Worldwide Corp, 144 A, 2,565 %, fällig am 15.02.2030	443	0,36
60	Otis Worldwide Corp, 144 A, 3,112 %, fällig am 15.02.2040	62	0,05
100	Parsdêérgy Gy LLC. Parsley Finance Corp, 144 A, 5,625 %, fällig am 15.10.2027	99	0,08
170	Parsdêérgy Gy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, fällig am 15.02.2028	160	0,13
170	Paypal Holdings Inc, 2,400 %, fällig am 01.10.2024	175	0,14
150	PepsiCo Inc, 2,625 %, fällig am 29.07.2029	160	0,13
270	Pfizer Inc, 3,000 %, fällig am 15.12.2026	294	0,24
270	Philip Morris International Inc, 2,875 %, fällig am 01.05.2024	284	0,23
50	Philip Morris International Inc, 4,250 %, fällig am 10.11.2044	58	0,05
80	Procter & Gamble Co.The, 3,500 %, fällig am 25.10.2047	99	0,08
16	Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	14	0,01
70	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	58	0,05
100	Range Resources Corp, 4,875 %, fällig am 15.05.2025	63	0,05
310	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, fällig am 01.02.2026	211	0,17
80	Raymond James Financial Inc, 4,950 %, fällig am 15.07.2046	103	0,08
280	Reliance Standard Life Global Funding II, 144 A, 2,500 %, fällig am 30.10.2024	290	0,23
60	Republic Services Inc, 2,500 %, fällig am 15.08.2024	62	0,05
480	Republic Services Inc, 3,375 %, fällig am 15.11.2027	530	0,43
40	S&P Global Inc. 3,250 %, fällig am 01.12.2049	45	0,04
60	salesforce.com Inc, 3,700 %, fällig am 11.04.2028	68	0,05
230	San Diego Gas & Electric Co, Serie RRR, 3,750 %, fällig am 01.06.2047	268	0,22
190	Smithfield Foods Inc, 144 A, 3,350 %, fällig am 01.02.2022	194	0,16
10	Southern California Edison Co, 4,000 %, fällig am 01.04.2047	11	0,01
160	Southern California Edison Co, Serie C, 4,125 %, fällig am 01.03.2048	183	0,15
50	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, fällig am 01.02.2028	50	0,04
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
330	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 3,900 %, fällig am 15.07.2026	349	0,28
560	Synchrony Financial, 2,850 %, fällig am 25.07.2022	573	0,46
200	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	197	0,16
250	Target Corp, 3,375 %, fällig am 15.04.2029	278	0,23
110	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, fällig am 15.09.2044	145	0,12
160	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,270 %, fällig am 15.05.2047	197	0,16
270	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.03.2027	338	0,27
340	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, fällig am 15.10.2028	445	0,36
320	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144 A, 2,900 %, fällig am 01.03.2030	323	0,26
60	Texas Instruments Inc, 2,900 %, fällig am 03.11.2027	64	0,05
120	Texas Instruments Inc, 2,250 %, fällig am 04.09.2029	123	0,10
450	Texas Instruments Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2039	541	0,44
270	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, fällig am 01.07.2038	370	0,30
90	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, fällig am 15.06.2039	117	0,09
254	Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, fällig am 15.07.2033	374	0,30
335	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, fällig am 01.02.2026	433	0,35
460	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,250 %, fällig am 01.12.2026	576	0,47
390	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 4,450 %, fällig am 01.08.2042	419	0,34
140	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.12.2027	143	0,12
220	Union Pacific Corp. 4,375 %, fällig am 10.09.2038	263	0,21

^ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
USA – (Fortsetzung)			
110	Union Pacific Corp. 3,250 %, fällig am 05.02.2050	114	0,09
90	Union Pacific Corp. 3,750 %, fällig am 05.02.2070	94	0,08
218	United Airlines 2014-1 Klasse B Pass Through Trust, Serie B, 4,750 %, fällig am 11.04.2022	227	0,18
70	United Technologies Corp, 4,625 %, fällig am 16.11.2048	94	0,08
30	UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, fällig am 15.02.2024	32	0,03
310	UnitedHealth Group Inc, 2,375 %, fällig am 15.08.2024	320	0,26
130	UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, fällig am 15.12.2025	144	0,12
220	UnitedHealth Group Inc, 3,850 %, fällig am 15.06.2028	250	0,20
220	UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, fällig am 15.08.2029	234	0,19
120	UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, fällig am 15.08.2039	132	0,11
120	UnitedHealth Group Inc, 4,750 %, fällig am 15.07.2045	154	0,12
30	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, fällig am 15.12.2048	38	0,03
120	US Bancorp, Serie DMTN, 3,000 %, fällig am 30.07.2029	128	0,10
132	Verizon Communications Inc, 4,329 %, fällig am 21.09.2028	155	0,13
560	Verizon Communications Inc, 4,272 %, fällig am 15.01.2036	673	0,54
10	Verizon Communications Inc, 5,250 %, fällig am 16.03.2037	13	0,01
40	Verizon Communications Inc, 6,550 %, fällig am 15.09.2043	63	0,05
60	Verizon Communications Inc, 4,125 %, fällig am 15.08.2046	73	0,06
220	Verizon Communications Inc, 4,522 %, fällig am 15.09.2048	285	0,23
20	VICI Properties LP. VICI Note Co Inc, 144 A, 3,750 %, fällig am 15.02.2027	20	0,02
80	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, fällig am 15.08.2030	80	0,06
70	Visa Inc. 3,650 %, fällig am 15.09.2047	83	0,07
100	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Ewig *	100	0,08
60	Walmart Inc. 3,700 %, fällig am 26.06.2028	68	0,06
200	Walmart Inc. 4,050 %, fällig am 29.06.2048	252	0,20
20	Walt Disney Co.The, 6,200 %, fällig am 15.12.2034	30	0,02
23	Walt Disney Co.The, 6,400 %, fällig am 15.12.2035	34	0,03
30	Walt Disney Co/The, 6,650 %, fällig am 15.11.2037	46	0,04
50	Walt Disney Co.The, 5,400 %, fällig am 01.10.2043	72	0,06
10	Walt Disney Co.The, 4,950 %, fällig am 15.10.2045	14	0,01
10	Abfallmanagement Inc, 3,200 %, fällig am 15.06.2026	11	0,01
270	Abfallmanagement Inc, 3,150 %, fällig am 15.11.2027	291	0,24
300	Abfallmanagement Inc, 4,000 %, fällig am 15.07.2039	361	0,29
110	Wells Fargo & Co. 2,406 %, fällig am 30.10.2025*	113	0,09
10	Wells Fargo & Co. 3,000 %, fällig am 23.10.2026	11	0,01
500	Wells Fargo & Co. 3,196 %, fällig am 17.06.2027 *	534	0,43
210	Wells Fargo & Co. 3,584 %, fällig am 22.05.2028 *	228	0,18
270	Wells Fargo & Co. 4,150 %, fällig am 24.01.2029	312	0,25
270	Wells Fargo & Co. 2,879 %, fällig am 30.10.2030*	281	0,23
370	Wells Fargo & Co, 5,375 %, fällig am 02.11.2043	488	0,39
50	Wells Fargo & Co. 4,900 %, fällig am 17.11.2045	64	0,05
320	Wells Fargo & Co. 4,750 %, fällig am 07.12.2046	404	0,33
60	Western Midstream Operating LP, 2,698 %, fällig am 13.01.2023*	60	0,05
230	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, fällig am 01.06.2025	233	0,19
620	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, fällig am 01.07.2026	651	0,53
580	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, fällig am 15.08.2028	593	0,48
120	Western Midstream Operating LP, 4,050 %, fällig am 01.02.2030	118	0,10
110	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, fällig am 01.04.2044	104	0,08
130	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, fällig am 15.08.2048	121	0,10
230	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	214	0,17
185	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021	107	0,09
230	Williams Cos Inc/The, 7,875 %, fällig am 01.09.2021	252	0,20
190	Williams Cos Inc.The, 4,550 %, fällig am 24.06.2024	208	0,17
40	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, fällig am 15.01.2031	54	0,04
90	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, fällig am 15.03.2032	137	0,11
90	WPX Energy Inc, 4,500 %, fällig am 15.01.2030	86	0,07
		81.187	65,62
Sambia – 0,63 % (28.Februar2019:0,57 %)			
400	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	396	0,32
200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	192	0,16
200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, fällig am 01.03.2026	188	0,15
		776	0,63
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 109.634 USD)		118.154	95,50
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 3,93 % (28. Februar2019:9,81 %)			
Ecuador – 0,15 % (28.Februar2019:0,72 %)			
240	Ecuador Government International Bond, 144A, 9,650 %, fällig am 13.12.2026	182	0,15
Ägypten – 0,45 % (28.Februar2019:0,36 %)			
EGP 8700	Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 24.03.2020	553	0,45
Ghana – 0,41 % (28.Februar2019:0,20 %)			
250	Ghana Government International Bond, 144A, 8,627 %, fällig am 16.06.2049	249	0,20
260	Ghana Government International Bond, 144A, 8,950 %, fällig am 26.03.2051	263	0,21
		512	0,41
Israel – 0,32 % (28.Februar2019:0,31 %)			
360	Israel Government International Bond, 3,250 %, fällig am 17.01.2028	393	0,32
Kuwait – 0,47 % (28.Februar2019:0,63 %)			
530	Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, fällig am 20.03.2027	580	0,47
Katar – 0,53 % (28.Februar2019:0,00 %)			
340	Qatar Government International Bond, 144A, 3,375 %, fällig am 14.03.2024	359	0,29
230	Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	294	0,24
		653	0,53
Russland – 0,23 % (28.Februar2019:0,00 %)			
RUB 18.110	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	282	0,23
Vereinigte Arabische Emirate – 0,19 % (28.Februar2019:0,35 %)			
230	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, fällig am 30.09.2049	234	0,19
USA – 1,18 % (28.Februar2019:4,35 %)			
140	Alabama Economic Settlement Authority, 3,163 %, fällig am 15.09.2025	146	0,12
150	American Municipal Power Inc, 7,834 %, fällig am 15.02.2041	257	0,21
210	Hafenbehörde New York & New Jersey, 4,458 %, fällig am 01.10.2062	288	0,23
220	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,006 %, fällig am 15.05.2050	224	0,18
210	Staat Kalifornien, 7,300 %, fällig am 01.10.2039	340	0,28
70	State of Illinois, 5,100 %, fällig am 01.06.2033	82	0,07
110	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, due 30.11.2024	113	0,09
5	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.01.2025	5	–
5	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.11.2029	5	–
5	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	6	–
		1466	1,18
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 4.497 USD)		4855	3,93
Investmentfonds – 0,08 % (28.Februar2019:1,58 %)			
99	Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	99	0,08
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 99 USD)		99	0,08
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 114.230 USD)		123.108	99,51
Devisentermingeschäfte – 0,03 % (28.Februar2019:2,36 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		33	0,03
Futures – 0,26 % (28.Februar2019:0,04 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		318	0,26
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		123.459	99,80
Devisentermingeschäfte – (0,54 %) (28.Februar2019:0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(668)	(0,54)

^ 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 Nettoinventarwerts
Futures – (0,13 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(152)	(0,13)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(820)	(0,67)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	122.639	99,13
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1079	0,87
Gesamtnettovermögen	$ 123.718	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 36.117.000 USD und machten 29,19 % des Nettovermögens aus.

* 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
EGP	–	Ägyptisches Pfund
EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund
RUB	–	Russischer Rubel

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,26
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,08
Finanzderivate	0,28
Sonstige Vermögenswerte	1,38
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte 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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
Euro-Bund März 2020	(1)	$ (196)	$ (5)
Long Gilt Juni 2020	(5)	(868)	(8)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	59	7950	178
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	26	5677	47
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	46	5646	93
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(14)	(2383)	(74)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(9)	(1868)	(65)
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.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 10,01 % (28. Februar 2019: 8,74 %)			
Mexiko – 1,97 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
2710	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	2596	0,28
15.020	Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.698	1,69
		18.294	1,97
Supranational – 8,04 % (28. Februar 2019: 8,74 %)			
IDR 494.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13.12.2022	34.890	3,75
39.950	Inter-American Development Bank, 1,671 %, fällig am 09.10.2020 *	39.944	4,29
		74.834	8,04
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 93.491 USD)		93.128	10,01
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 88,64 % (28. Februar 2019: 88,65 %)			
Australien – 4,59 % (28. Februar 2019: 5,43 %)			
AUD 28.885	Australia Government Bond, Serie 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	21.132	2,27
AUD 6250	New South Wales Treasury Corp, 4,000 %, fällig am 08.04.2021	4220	0,45
AUD 12.360	Queensland Treasury Corp, Serie 21, 5,500 %, fällig am 21.06.2021	8552	0,92
AUD 12.460	Western Australian Treasury Corp, Serie 21, 7,000 %, fällig am 15.07.2021	8812	0,95
		42.716	4,59
Brasilien – 4,18 % (28. Februar 2019: 4,85 %)			
BRL 56.200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	14.044	1,51
BRL 96.360	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	24.902	2,67
		38.946	4,18
Kolumbien – 4,47 % (28. Februar 2019: 3,05 %)			
COP 144.800.000	Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	41.644	4,47
Malaysia – 1,77 % (28. Februar 2019: 4,24 %)			
MYR 20.295	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	5117	0,55
MYR 44.345	Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	11.320	1,22
		16.437	1,77
Mexiko – 12,10 % (28. Februar 2019: 13,01 %)			
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
MXN 503.300	Mexikanische Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	29.333	3,15
MXN 649.000	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	35.307	3,79
MXN 203.400	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	11.414	1,23
		112.584	12,10
Norwegen – 5,90 % (28. Februar 2019: 1,68 %)			
NOK 501.100	Norwegen Government Bond, Serie 474, 144 A, 3,750 %, fällig am 25.05.2021	54.927	5,90
Polen – 5,36 % (28. Februar 2019: 5,76 %)			
PLN 61.600	Republic of Poland Government Bond, Serie 0420, 1,500 %, fällig am 25.04.2020	15.721	1,69
PLN 87.540	Republic of Poland Government Bond, Serie 1020, 5,250 %, fällig am 25.10.2020	22.964	2,47
PLN 43.455	Republic of Poland Government Bond, Serie 0421, 2,000 %, fällig am 25.04.2021	11.173	1,20
		49.858	5,36
Südafrika – 3,87 % (28. Februar 2019: 6,00 %)			
ZAR 366.800	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	16.150	1,74
ZAR 358.510	Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	19.821	2,13
		35.971	3,87
Vereinigtes Königreich – 7,28 % (28. Februar 2019: 6,13 %)			
GBP 52.560	United Kingdom Gilt, 2,000 %, fällig am 22.07.2020	67.777	7,28
USA – 39,12 % (28. Februar 2019: 38,50 %)			
98.845	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	98.890	10,63
49.530	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	49.635	5,33
128.520	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	129.024	13,86
9965	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	13.035	1,40
63.020	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	73.508	7,90
		364.092	39,12
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 874.825 USD)		824.952	88,64
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,21 % (28. Februar 2019: 1,57 %)			
11.305	Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	11.305	1,21
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 11.305 USD)		11.305	1,21
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 979.621 USD)		929.385	99,86
Devisentermingeschäfte – 0,45 % (28. Februar 2019: 0,97 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		4164	0,45
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		933.549	100,31
Devisentermingeschäfte – (1,84 %) (28. Februar 2019: (0,67 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(17.082)	(1,84)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(17.082)	(1,84)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		916.467	98,47
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		14.200	1,53
Gesamtnettovermögen		$930.667	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 70.625.000 USD und machten 7,59 % 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
GBP	–	Britisches Pfund
IDR	–	Indonesische Rupiah
MXN	–	Mexikanischer Peso
MYR	–	Malaysischer Ringgit
NOK	–	Norwegische Krone
PLN	–	Polnischer Zloty
ZAR	–	Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	96,21
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,18
Finanzderivate	0,44
Sonstige Vermögenswerte	2,17
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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	–

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisentermin kontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 aus Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): (7.041) USD)								(17.082)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 3.225 USD)								$ (12.918)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Nennwert (in Tsd.)			Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Forderungsbesicherte 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 forderungsbesicherte 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
	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 NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	18.078	2,16
BRL	70.040	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 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
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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 841.396 USD)			829.077	99,34
Devisentermin kontrakte – 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			843.969	101,12
Devisentermin kontrakte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			(30.550)	(3,66)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			813.419	97,46
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			21.184	2,54
Gesamtnettovermögen			$834.603	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 139.916.000 USD und machten 16,77 % des Nettovermögens 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 Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten 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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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		Substantierter 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 Schuldverschreibungen – 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	Altice 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 Finco SARL / Connect US Finco 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
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 Finco 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
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 Schuldverschreibungen (Kosten 10.175 USD)		10.283	96,49
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 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 Schuldverschreibungen (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 ergebniswirksam 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
Devisentermin kontrakte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,28 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		2	0,01
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		11.072	103,89
Devisentermin kontrakte – (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 - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(224)	(2,10)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		10.848	101,79
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(192)	(1,79)
Gesamtnettovermögen		$10.656	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 %.

^ 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.

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
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

Aufstellung der Credit Default Swaps

Gegenpartei	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Verkauf	20.06.2022	345	33
JP Morgan	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
Morgan Stanley	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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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-Kontrakte

	Nominalwert	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 0,48 % (28. Februar 2019: 0,46 %)			
392	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2014 C04, Klasse 1M2, 6,527 %, fällig am 25.11.2024*	429	0,08
1000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C05, Klasse 1M2, 3,827 %, fällig am 25.01.2030*	1018	0,18
EUR 309	Fondo de Titulizacion de Activos UCI 17 17, Klasse A2, 0,000 %, fällig am 17.12.2049*	326	0,06
EUR 766	GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Klasse A2, 0,000 %, fällig am 21.06.2046*	769	0,14
EUR 122	IM-Pasta 4 FTA 4, Klasse A, 0,000 %, fällig am 22.03.2044*	125	0,02
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 2.880 USD)		2667	0,48
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 15,74 % (28. Februar 2019: 9,35 %)			
Kanada – 1,62 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
8870	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023*	8929	1,62
Deutschland – 1,96 % (28. Februar 2019: 1,63 %)			
10.715	Daimler Finance North America LLC, 144A, 2,133 %, fällig am 22.02.2021*	10.742	1,96
Mexiko – 1,94 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
1690	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, fällig am 21.09.2047	1618	0,30
8630	Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	9020	1,64
		10.638	1,94
USA – 10,22 % (28. Februar 2019: 7,72 %)			
6335	American Express Co, 2,341 %, fällig am 05.11.2021*	6379	1,16
12.320	General Motors Financial Co Inc, 2,778 %, fällig am 13.04.2020*	12.333	2,25
14.860	Goldman Sachs Group Inc.The, 2,433 %, fällig am 23.02.2023*	14.948	2,72
6010	Hewlett Packard Enterprise Co, 6,350 %, fällig am 15.10.2045	7525	1,37
6165	Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023*	6183	1,13
8615	Wells Fargo & Co. 2,819 %, fällig am 26.07.2021*	8720	1,59
		56.088	10,22
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 84.490 USD)		86.397	15,74
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 83,83 % (28. Februar 2019: 87,90 %)			
Australien – 5,01 % (28. Februar 2019: 5,45 %)			
AUD 16.670	Australia Government Bond, Serie 128, 5,750 %, fällig am 15.07.2022	12.195	2,22
AUD 4545	New South Wales Treasury Corp, 4,000 %, fällig am 08.04.2021	3069	0,56
AUD 9360	Queensland Treasury Corp, Serie 21, 5,500 %, fällig am 21.06.2021	6476	1,18
AUD 8120	Western Australian Treasury Corp, Serie 21, 7,000 %, fällig am 15.07.2021	5743	1,05
		27.483	5,01
Brasilien – 4,30 % (28. Februar 2019: 4,97 %)			
BRL 50.545	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	11.824	2,15
BRL 47.215	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	11.798	2,15
		23.622	4,30
Kolumbien – 4,57 % (28. Februar 2019: 2,77 %)			
COP 33.000.000	Colombian TES, Serie B, 6,250 %, fällig am 26.11.2025	9758	1,78
COP 53.230.000	Colombian TES, Serie B, 6,000 %, fällig am 28.04.2028	15.309	2,79
		25.067	4,57
Indonesien – 3,90 % (28. Februar 2019: 3,98 %)			
IDR 213.100.000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, fällig am 15.03.2029	16.528	3,01
IDR 64.900.000	Indonesia Treasury Bond, Serie FR67, 8,750 %, fällig am 15.02.2044	4885	0,89
		21.413	3,90
Malaysia – 4,91 % (28. Februar 2019: 6,89 %)			
MYR 10.510	Malaysia Government Bond, Serie 0315, 3,659 %, fällig am 15.10.2020	2511	0,46
MYR 37.755	Malaysia Government Bond, Serie 0117, 3,882 %, fällig am 10.03.2022	9181	1,67
MYR 30.055	Malaysia Government Bond, Serie 0313, 3,480 %, fällig am 15.03.2023	7309	1,33
MYR 9680	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, fällig am 15.09.2025	2441	0,45
MYR 21.520	Malaysia Government Bond, Serie 0417, 3,899 %, fällig am 16.11.2027	5493	1,00
		26.935	4,91
Mexiko – 12,04 % (28. Februar 2019: 13,00 %)			
MXN 278.000	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, fällig am 31.05.2029	15.812	2,88
MXN 98.200	Mexikanische Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	5378	0,98
MXN 295.300	Mexikanische Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	17.210	3,14
MXN 381.800	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	20.771	3,78
MXN 123.400	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	6924	1,26
		66.095	12,04
Norwegen – 3,07 % (28. Februar 2019: 1,78 %)			
11.582	Kommunalbanken AS, 144 A, 2,224 %, fällig am 16.06.2020*	11.594	2,11
NOK 47.800	Norwegen Government Bond, Serie 474, 144 A, 3,750 %, fällig am 25.05.2021	5240	0,96
		16.834	3,07
Polen – 5,21 % (28. Februar 2019: 5,91 %)			
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
ZAR 216.400	Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	11.964	2,18
		21.153	3,85
Vereinigtes Königreich – 4,98 % (28. Februar 2019: 6,16 %)			
GBP 21.200	United Kingdom Gilt, 2,000 %, fällig am 22.07.2020	27.338	4,98
USA – 31,99 % (28. Februar 2019: 30,93 %)			
15.400	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	15.407	2,81
52.225	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	52.336	9,53
31.225	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	31.347	5,71
25.040	United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022 *	25.040	4,56
5960	United States Treasury Note.Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2049	7796	1,42
37.460	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	43.694	7,96
		175.620	31,99
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 479.901 USD)		460.156	83,83
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,39 % (28. Februar 2019: 1,04 %)			
7630	Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7630	1,39
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 7,630 USD)		7630	1,39
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 574.901 USD)		556.850	101,44
Devisentermin kontrakte – 0,28 % (28. Februar 2019: 0,78 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1529	0,28
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		558.379	101,72
Devisentermin kontrakte – (3,00 %) (28. Februar 2019: (0,61 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(16.435)	(3,00)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(16.435)	(3,00)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		541.944	98,72
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		6988	1,28
Gesamtnettovermögen		$ 548.932	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 42.779.000 USD und machten 7,80 % des Nettovermögens aus.

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

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

ABKÜRZUNGEN:

AUD	–	Australischer Dollar
BRL	–	Brasilianischer Real
COP	–	Kolumbianischer Peso
EUR	–	Euro
GBP	–	Britisches Pfund
IDR	–	Indonesische Rupiah
MXN	–	Mexikanischer Peso
MYR	–	Malaysischer Ringgit
NOK	–	Norwegische Krone
PLN	–	Polnischer Zloty
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	96,93
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,35
Finanzderivate	0,27
Sonstige Vermögenswerte	1,45
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	–

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 1,98 % (28. Februar 2019: 2,06 %)			
Mexiko – 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 NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2021	24.196	1,52
BRL 174.955	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 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
Mexiko – 14,66 % (28. Februar 2019: 11,20 %)			
MXN 308.900	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 23.11.2034	16.918	1,06
MXN 1333.400	Mexican Bonos, Serie M 30, 8,500 %, fällig am 18.11.2038	77.711	4,89
MXN 1094.600	Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	59.549	3,74
MXN 1407.900	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	79.002	4,97
		233.180	14,66
Südafrika – 3,01 % (28. Februar 2019: 4,36 %)			
ZAR 469.930	Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	20.690	1,30
ZAR 492.020	Republic of South Africa Government Bond, Serie 2048, 8,750 %, fällig am 28.02.2048	27.203	1,71
		47.893	3,01
Vereinigtes Königreich – 9,16 % (28. Februar 2019: 3,79 %)			
GBP 112.950	United Kingdom Gilt, 2,000 %, fällig am 22.07.2020	145.650	9,16
USA – 41,37 % (28. Februar 2019: 30,48 %)			
22.830	United States Treasury Floating Rate Note, 1,626 %, fällig am 31.01.2021 *	22.846	1,44
280.250	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, fällig am 30.04.2021 *	280.376	17,62
110.195	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, fällig am 31.07.2021 *	110.430	6,94
25.655	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, fällig am 31.10.2021 *	25.756	1,62
80.260	United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, fällig am 31.01.2022 *	80.258	5,04
10.885	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	13.941	0,88
106.770	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.11.2049	124.539	7,83
		658.146	41,37
Summe Anleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 1.546.268 USD)		1518.388	95,45
Investmentfonds – 2,68 % (28. Februar 2019: 8,18 %)			
42.630	Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	42.630	2,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 42,630 USD)		42.630	2,68
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 1.619.823 USD)		1592.623	100,11
Devisentermin kontrakte – 0,93 % (28. Februar 2019: 1,55 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		14.764	0,93
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		1607.387	101,04
Devisentermin kontrakte – (2,94 %) (28. Februar 2019: (0,70 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(46.726)	(2,94)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(46.726)	(2,94)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1560.661	98,10
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		30.153	1,90
Gesamtnettovermögen		$1590.814	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 27.132.000 USD und machten 1,70 % 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
GBP	–	Britisches Pfund
IDR	–	Indonesische Rupiah
MXN	–	Mexikanischer Peso
MYR	–	Malaysischer Ringgit
ZAR	–	Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,47
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,60
Finanzderivate	0,90
Sonstige Vermögenswerte	2,03
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermin kontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Devisentermin kontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Forderungsbesicherte Wertpapiere – 11,96 % (28. Februar 2019: 12,09 %)			
716	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2004-HE5, Serie 2004 HE5, Klasse M1, 2,527 %, fällig am 25.08.2034*	713	1,01
754	Centex Home Equity Loan Trust 2005-A, Serie 2005 A, Klasse M1, 2,347 %, fällig am 25.01.2035*	750	1,06
1535	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2004-I, Serie 2004 I, Klasse A, 1,948 %, fällig am 15.02.2034*	1532	2,16
843	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-WL2, Serie 2005 WL2, Klasse M2, 2,362 %, fällig am 25.08.2035*	847	1,19
939	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Serie 2006-HE1, Serie 2006 HE1, Klasse M1, 2,017 %, fällig am 25.12.2036*	940	1,32
1275	New Century Home Equity Loan Trust Serie 2005-B, Serie 2005 B, Klasse A2 D, 2,027 %, fällig am 25.10.2035*	1280	1,80
2080	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057*	2141	3,01
274	Towd Point Mortgage Trust 2018 - 3, Serie 2018 3, Klasse A1, 144A, 3,750 %, fällig am 25.05.2058*	291	0,41
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere (Kosten 8.366 USD)		8494	11,96
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 10,58 % (28. Februar 2019: 8,91 %)			
1291	Lehman XS Trust Serie 2005-5 N, Serie 2005 5N, Klasse 1A1, 1,927 %, fällig am 25.11.2035*	1286	1,81
2136	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH2, Serie 2017 CH2, Klasse A10, 144A, 4,000 %, fällig am 25.12.2047*	2161	3,04
1706	Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-2, Serie 2004 2, Klasse A1, 2,247 %, fällig am 25.06.2044*	1722	2,43
2227	WaMu Mortgage Pass-Through Serie 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,688 %, fällig am 25.06.2034*	2344	3,30
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 7.412 USD)		7513	10,58
Unternehmensanleihe und Schuldverschreibungen – 65,12 % (28. Februar 2019: 38,93 %)			
Australien – 2,54 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
605	Commonwealth Bank of Australia, 144 A, 2,750 %, fällig am 10.03.2022	622	0,87
1160	Macquarie Bank Ltd, 144 A, 2,100 %, fällig am 17.10.2022	1184	1,67
		1806	2,54
Kanada – 3,15 % (28. Februar 2019: 1,46 %)			
1315	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023*	1324	1,86
900	Toronto-Dominion Bank.The, 1,900 %, fällig am 01.12.2022	914	1,29
		2238	3,15
Deutschland – 0,46 % (28. Februar 2019: 1,35 %)			
320	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144 A, 2,700 %, fällig am 26.09.2022	328	0,46
Israel – 0,31 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
210	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	221	0,31
Schweiz – 0,54 % (28. Februar 2019: 1,30 %)			
375	Novartis Capital Corp. 2,000 %, fällig am 14.02.2027	384	0,54
Großbritannien – 2,13 % (28. Februar 2019: 1,42 %)			
1440	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	1508	2,13
USA – 55,99 % (28. Februar 2019: 33,40 %)			
450	AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	457	0,64
685	Air Lease Corp. 2,250 %, fällig am 15.01.2023	689	0,97
765	American Honda Finance Corp, 2,050 %, fällig am 10.01.2023	778	1,09
730	American Tower Corp, 2,250 %, fällig am 15.01.2022	740	1,04
770	AmeriGas Partners LP. AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, fällig am 20.05.2024	802	1,13
265	Aon Corp. 2,200 %, fällig am 15.11.2022	271	0,38
1530	Apple Inc, 1,700 %, fällig am 11.09.2022	1550	2,18
380	Ares Capital Corp. 4,200 %, fällig am 10.06.2024	404	0,57
405	Ares Capital Corp. 4,250 %, fällig am 01.03.2025	434	0,61
435	Ares Capital Corp. 3,250 %, fällig am 15.07.2025	445	0,63
685	Bank of America Corp, 2,503 %, fällig am 21.10.2022	696	0,98
880	Bank of America Corp, 4,200 %, fällig am 26.08.2024	963	1,36
450	Bank of New York Mellon Corp.The, 1,850 %, fällig am 27.01.2023	455	0,64
330	Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	335	0,47
340	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	351	0,49
405	Boeing Co.The, 2,700 %, fällig am 01.05.2022	415	0,58
695	Boise Cascade Co, 144 A, 5,625 %, fällig am 01.09.2024	720	1,01
320	Broadcom Inc, 144 A, 3,125 %, fällig am 15.10.2022	331	0,47
310	Broadcom Inc, 144 A, 3,625 %, fällig am 15.10.2024	326	0,46
258	Campbell Soup Co, 3,650 %, fällig am 15.03.2023	273	0,38
705	Capital One Bank USA, 2,014 %, fällig am 27.01.2023*	711	1,00
650	Capital One NA, 2,150 %, fällig am 06.09.2022	658	0,93
430	CF Industries Inc, 144 A, 3,400 %, fällig am 01.12.2021	444	0,63
700	CIT Group Inc, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	734	1,03
975	Citigroup Inc, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	1025	1,44
780	Citigroup Inc, 3,875 %, fällig am 25.10.2023	843	1,19
190	Crown Castle International Corp. 3,700 %, fällig am 15.06.2026	206	0,29
1290	Dell International LLC. EMC Corp, 144A, 6,020 %, fällig am 15.06.2026	1513	2,13
495	DH Europe Finance II Sarl, 2,050 %, fällig am 15.11.2022	504	0,71
EUR 185	DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, fällig am 18.09.2049	206	0,29
300	DPL Inc, 7,250 %, fällig am 15.10.2021	311	0,44
380	FMC Corp. 3,450 %, fällig am 01.10.2029	417	0,59
406	FS KKR Capital Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	425	0,60
220	FS KKR Capital Corp, 4,625 %, fällig am 15.07.2024	234	0,33
425	FS KKR Capital Corp, 4,125 %, fällig am 01.02.2025	444	0,63
1235	General Electric Co, 3,150 %, fällig am 07.09.2022	1274	1,79
190	General Electric Co, 3,100 %, fällig am 09.01.2023	197	0,28
285	Georgia Power Co, Serie A, 2,100 %, fällig am 30.07.2023	290	0,41
130	Goldman Sachs BDC Inc, 3,750 %, fällig am 10.02.2025	135	0,19
395	HCA Inc, 4.750 %, fällig am 01.05.2023	428	0,60
380	Hyundai Capital America, 144A, 2,850 %, fällig am 01.11.2022	390	0,55
375	Intel Corp. 2,450 %, fällig am 15.11.2029	390	0,55
490	Iron Mountain Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 15.03.2028	508	0,72
750	Iron Mountain US Holdings Inc, 144 A, 5,375 %, fällig am 01.06.2026	778	1,10
795	Jabil Inc, 3,600 %, fällig am 15.01.2030	821	1,15
985	JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, fällig am 25.01.2023	1033	1,45
655	JPMorgan Chase & Co, 3,125 %, fällig am 23.01.2025	695	0,98
1540	Kraft Heinz Foods Co, 3,500 %, fällig am 06. 06. 2022	1572	2,21
500	Kraft Heinz Foods Co, 3,500 %, fällig am 15.07.2022	510	0,72
260	L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.10.2023	281	0,39
390	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01. 02. 2030	403	0,57
355	Main Street Capital Corp, 5,200 %, fällig am 01.05.2024	392	0,55
220	Markel Corp. 3,350 %, fällig am 17.09.2029	239	0,34
1450	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144 A, 2,125 %, fällig am 19.09.2022	1478	2,08
960	Morgan Stanley, 2,750 %, fällig am 19.05.2022	987	1,39
1020	NortonLifelock Inc, 144 A, 5,000 %, fällig am 15.04.2025	1034	1,46
900	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, fällig am 30.03.2025	942	1,33
545	Paypal Holdings Inc, 2,200 %, fällig am 26.09.2022	553	0,78
670	PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01. 06. 2025	676	0,95
1375	Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	1462	2,06
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
445	Steel Dynamics Inc, 4,125 %, fällig am 15.09.2025	457	0,64
1005	Wells Fargo & Co. 2,625 %, fällig am 22.07.2022	1031	1,45
		39.768	55,99
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 45.147 USD)		46.253	65,12
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 8,62 % (28. Februar 2019: 46,32 %)			
Ägypten – 2,05 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EGP 22.950	Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 31.03.2020	1458	2,05
Frankreich – 1,14 % (28. Februar 2019: 10,32 %)			
EUR 510	French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, fällig am 25.05.2048	807	1,14
Italien – 1,23 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EUR 610	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, fällig am 01.03.2048	872	1,23

^ 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 Nettoinventarwerts
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 Obrigacoes 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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 68.481 USD)		69.825	98,31

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Credit Default Swaps – 0,69 % (28. Februar 2019: 0,20 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	488	0,69
Devisenterminkontrakte – 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	70.965	99,92
Devisenterminkontrakte – (0,31 %) (28. Februar 2019: (0,46 %))		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(219)	(0,31)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(219)	(0,31)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	70.746	99,61
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	283	0,39
Gesamtnettovermögen	$ 71.029	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 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 Gesamtvermögens
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	Referenzeinheit	Kaufs-/Verkaufssicherung	Fälligkeitstermin	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 Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte 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 Nettoinventarwerts
Forderungsbesicherte Wertpapiere – 4,63 % (28. Februar 2019: 33,70 %)			
1065	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057*	1096	2,53
912	Towd Point Mortgage Trust 2017 - 5, Serie 2017 5, Klasse A1, 144A, 2,227 %, fällig am 25.02.2057*	912	2,10
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere (Kosten 1.953 USD)		2008	4,63
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – 78,26 % (28. Februar 2019: 49,49 %)			
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
603	Angel Oak Mortgage Trust 2019 - 5, Serie 2019 5, Klasse A2, 144A, 2,716 %, fällig am 25.10.2049*	612	1,41
EUR 1400	Bancaja 10 FTA 10, Klasse C, 0,090 %, fällig am 22.05.2050*	1288	2,97
754	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC, Serie 2017 BIOC, Klasse B, 144A, 2,629 %, fällig am 15.07.2032*	754	1,74
2135	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Klasse C, 4,126 %, fällig am 10.04.2048*	2301	5,30
815	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Serie 2014 CR15, Klasse B, 4,696 %, fällig am 10.02.2047*	912	2,10
840	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Serie 2014 CR15, Klasse D, 144A, 4,746 %, fällig am 10.02.2047*	909	2,10
1000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048*	1116	2,57
1570	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Serie 2015 LC21, Klasse D, 4,305 %, fällig am 10.07.2048*	1631	3,76
500	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Klasse AM, 3,803 %, fällig am 10.09.2050	559	1,29
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
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
130	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Klasse AS, 4,053 %, fällig am 15.08.2048*	143	0,33
49.378	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K027, Klasse X1, 0,757 %, fällig am 25.01.2023*	896	2,06
38.527	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K042, Klasse X1, 1,045 %, fällig am 25.12.2024*	1676	3,86
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
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
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
2015	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144 A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049*	2106	4,85
840	FREMF 2016-K58 Mortgage Trust, Serie 2016 K58, Klasse B, 144A, 3,738 %, fällig am 25.09.2049*	903	2,08
790	FREMF 2017-K61 Mortgage Trust, Serie 2017 K61, Klasse C, 144A, 3,684 %, fällig am 25.12.2049*	844	1,94
EUR 600	IM-Pasta 3 FTH 3, Klasse B, 0,000 %, fällig am 22.03.2043*	408	0,94
EUR 700	IM-Pasta 4 FTA 4, Klasse B, 0,000 %, fällig am 22.03.2044*	539	1,24
1330	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C15, Serie 2013 C15, Klasse C, 5,198 %, fällig am 15.11.2045*	1464	3,38
1800	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C32, Serie 2015 C32, Klasse C, 4,656 %, fällig am 15.11.2048*	1954	4,50
295	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33, Serie 2015 C33, Klasse AS, 4,023 %, fällig am 15.12.2048	325	0,75
EUR 1244	Landmark Mortgage Securities No 2 Plc 2, Klasse BC, 0,200 %, fällig am 17.06.2039*	1258	2,90
355	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017 - 5, Serie 2017 5, Klasse AS, 144 A, 4,021 %, fällig am 10.03.2050	394	0,91
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
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
EUR 673	RMAC Securities No 1 Plc, Serie 2006 NS1X, Klasse B1C, 0,487 %, fällig am 12.06.2044*	716	1,65
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
410	STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Klasse B2, 144 A, 9,377 %, fällig am 25.09.2048*	480	1,11
EUR 11	TDA 24 FTA 24, Klasse A1, 0,000 %, fällig am 22.06.2040*	12	0,03
EUR 1300	TDA 27 FTA 27, Klasse A3, 0,000 %, fällig am 28.12.2050*	1271	2,93
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
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
Summe hypothekenbesicherte Wertpapiere (Kosten 32.652 USD)		33.950	78,26
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 2,95 % (28. Februar 2019: 5.96 %)			
USA – 2,95 % (28. Februar 2019: 4,85 %)			
1205	Sprint Corp, 7,250 %, fällig am 15.09.2021	1281	2,95
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 1.241 USD)		1281	2,95
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 9,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Ägypten – 9,92 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
EGP 20.050	Ägyptische Schatzwechsel, Serie 273D, Nullkupon, fällig am 10.03.2020	1282	2,96
EGP 20.100	Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1289	2,97
EGP 11.075	Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 31.03.2020	704	1,62
EGP 16.350	Ägyptische Schatzwechsel, Serie 273D, Nullkupon, fällig am 21.04.2020	1030	2,37
		4305	9,92
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 4.270 USD)		4305	9,92
Investmentfonds – 2,93 % (28. Februar 2019: 7,07 %)			
1270	Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1270	2,93
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 1.270 USD)		1270	2,93
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 41.386 USD)		42.814	98,69
Credit Default Swaps – 0,46 % (28. Februar 2019: 0,18 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		201	0,46
Devisentermingeschäfte – 0,18 % (28. Februar 2019: 0,50 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		79	0,18
Futures – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		112	0,26
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		43.206	99,59
Credit Default Swaps – (1,31 %) (28. Februar 2019: (0,07 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(568)	(1,31)
Devisentermingeschäfte – (0,51 %) (28. Februar 2019: (0,50 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(224)	(0,51)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(792)	(1,82)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		42.414	97,77
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		971	2,23
Gesamtnettovermögen	$	43.385	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 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 Gesamt-vermögens
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	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	24	$4980	$ 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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen 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
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
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
Sambia – 1,97 % (28. Februar 2019: 1,02 %)			
210	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	208	1,97
Unternehmensanleihen 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 199 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
Devisentermingeschäfte – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,33 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		28	0,26
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		10.70	101,64
Devisentermingeschäfte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(107)	(1,01
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		10.60	100,63
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(66)	(0,63
Gesamtnettovermögen	$	10.53	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 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 Gesamt-vermögens
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	Kaufs-/Verkaufs-sicherung	Fälligkeitstermin	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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 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 Schuldverschreibungen (Kosten 35.368 USD)		35.619	9,32
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 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 NTNF, 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, Series 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
MYR 7475	Malaysia Government Bond, Series 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, Series M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	48.516	12,70
MXN 225.000	Mexican Bonos, Series 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, Series 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 Schuldverschreibungen (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
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 373.008 USD)		386.019	101,03
Devisentermingeschäfte – 1,51 % (28. Februar 2019: 1,01 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		5780	1,51
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		391.799	102,54
Devisentermingeschäfte – (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 -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(36.686)	(9,60)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		355.113	92,94
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		26.969	7,06
Gesamtnettovermögen		$ 382.082	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 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 Gesamtvermögens
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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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	(202)
13.03.2020	HSBC	Kauf	CLP	8720.000	Verkauf	USD	11.228	(566)
19.03.2020	Citi	Kauf	USD	16.385	Verkauf	KRW	19.286.000	397
19.03.2020	Citi	Kauf	KRW	19.286.000	Verkauf	USD	16.591	(604)
08.04.2020	Citi	Kauf	USD	45.593	Verkauf	JPY	4920.000	(119)
08.04.2020	Citi	Kauf	JPY	3704.000	Verkauf	USD	34.115	299
08.04.2020	National Australia Bank	Kauf	USD	1096	Verkauf	JPY	120.000	(19)
09.04.2020	Barclays	Kauf	MYR	151.400	Verkauf	USD	36.933	(1040)
13.04.2020	Citi	Kauf	USD	17.605	Verkauf	KRW	20.710.000	353
13.04.2020	Citi	Kauf	KRW	20.710.000	Verkauf	USD	17.898	(646)
17.04.2020	Citi	Kauf	CZK	22.400	Verkauf	USD	990	(19)
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	44.572	Verkauf	THB	1363.000	1338
17.04.2020	JP Morgan	Kauf	CZK	369.200	Verkauf	USD	16.293	(282)
23.04.2020	Citi	Kauf	GBP	3450	Verkauf	USD	4507	(77)
23.04.2020	HSBC	Kauf	GBP	73.810	Verkauf	USD	95.716	(946)
27.04.2020	JP Morgan	Kauf	USD	41.720	Verkauf	IDR	590.140.000	1427
29.04.2020	Citi	Kauf	RUB	2041.300	Verkauf	USD	31.694	(1490)
13.05.2020	Citi	Kauf	MXN	106.400	Verkauf	USD	5631	(288)
15.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	7480.000	Verkauf	USD	9416	(265)
18.05.2020	HSBC	Kauf	NOK	192.600	Verkauf	USD	20.894	(424)
29.05.2020	HSBC	Kauf	CLP	7030.000	Verkauf	USD	8902	(298)
29.05.2020	Morgan Stanley	Kauf	AUD	37.950	Verkauf	USD	25.206	(442)
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	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Investmentfonds – 1,38 % (28.Februar 2019: 0,79 %)			
46	Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	46	1,38
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 46 USD)		46	1,38
Stammaktien – 98,25 % (28.Februar 2019: 99,17 %)			
Werbung – 1,40 % (28.Februar 2019: 0,56 %)			
1	Omnicom Group Inc	46	1,40
Fluggesellschaften – 2,58 % (28.Februar 2019: 1,28 %)			
1	Delta Air Lines Inc	57	1,72
1	Southwest Airlines Co	26	0,78
–	United Airlines Holdings Inc	2	0,08
		85	2,58
Bekleidung – 0,35 % (28.Februar 2019: 0,17 %)			
–	Carter's Inc	8	0,25
–	Ralph Lauren Corp 'A'	4	0,10
		12	0,35
Automobilhersteller – 1,81 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Cummins Inc	36	1,09
1	General Motors Co	24	0,72
		60	1,81
Autoteile und Ausrüstung – 0,46 % (28.Februar 2019: 0,51 %)			
–	Allison Transmission Holdings Inc	8	0,23
–	BorgWarner Inc	7	0,23
		15	0,46
Banken – 7,97 % (28.Februar 2019: 14,69 %)			
2	Bank of America Corp	71	2,15
–	Bank of Hawaii Corp	1	0,03
–	CIT Group Inc	9	0,26
–	Comerica Inc	15	0,47
–	M&T Bank Corp	31	0,93
–	US Bancorp	16	0,49
3	Wells Fargo & Co	110	3,33
–	Zions Bancorp NA	10	0,31
		263	7,97
Getränke – 1,26 % (28.Februar 2019: 0,55 %)			
1	Brown-Forman Corp	42	1,26
Biotechnologie – 4,27 % (28.Februar 2019: 4,52 %)			
1	Amgen Inc	126	3,81
–	Biogen Inc	15	0,46
		141	4,27
Chemikalien – 2,28 % (28.Februar 2019: 1,11 %)			
–	Celanese Corp 'A'	33	1,01
–	FMC Corp	11	0,33
–	LyondellBasell Industries NV	31	0,94
		75	2,28
Commercial Services – 0,47 % (28.Februar 2019: 0,44 %)			
–	ManpowerGroup Inc	6	0,16
–	Robert Half International Inc	10	0,31
		16	0,47
Computer – 6,07 % (28.Februar 2019: 5,25 %)			
1	Apple Inc	142	4,32
–	International Business Machines Corp	58	1,75
		200	6,07
Kosmetika und Körperpflege – 1,34 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Procter & Gamble Co/The	44	1,34
Vertrieb und Großhandel – 0,23 % (28.Februar 2019: 0,82 %)			
–	HD Supply Holdings Inc	8	0,23
Diversifizierte Finanzdienstleistungen – 7,76 % (28.Februar 2019: 4,35 %)			
–	American Express Co	25	0,76
–	Ameriprise Financial Inc	31	0,93
–	BlackRock Inc	17	0,51
1	Discover Financial Services	61	1,85
–	E*TRADE Financial Corp	22	0,66
–	Eaton Vance Corp	6	0,19
1	Franklin Resources Inc	13	0,40
–	Lazard Ltd 'A'	3	0,10
–	LPL Financial Holdings Inc	18	0,54
–	OneMain Holdings Inc	2	0,05
–	Santander Consumer USA Holdings Inc	2	0,08
2	Synchrony Financial	56	1,69
		256	7,76
Elektrik – 2,82 % (28.Februar 2019: 1,12 %)			
–	AES Corp/VA	4	0,12
–	American Electric Power Co Inc	12	0,35
–	Dominion Energy Inc	14	0,42
–	Duke Energy Corp	12	0,37
–	Exelon Corp	9	0,26
–	NextEra Energy Inc	25	0,77
–	Southern Co/The	17	0,53
		93	2,82
Elektronik – 2,66 % (28.Februar 2019: 0,20 %)			
1	Gentex Corp	16	0,48
–	Honeywell International Inc	72	2,18
		88	2,66
Unterhaltung – 0,06 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Churchill Downs Inc	2	0,06
Lebensmittel – 0,74 % (28.Februar 2019: 0,93 %)			
–	Ingredion Inc	5	0,15
–	Mondelez International Inc	19	0,59
		24	0,74
Hand- und Maschinenwerkzeuge – 0,54 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Lincoln Electric Holdings Inc	7	0,21
–	Snap-on Inc	11	0,33
		18	0,54
Gesundheitsprodukte – 2,35 % (28.Februar 2019: 2,00 %)			
1	Baxter International Inc	75	2,27
–	Henry Schein Inc	3	0,08
		78	2,35
Medizinische Dienstleistungen – 0,14 % (28.Februar 2019: 1,18 %)			
–	Molina Healthcare Inc	5	0,14
Internet – 6,21 % (28.Februar 2019: 1,65 %)			
–	Booking Holdings Inc	100	3,04
–	CDW Corp/DE	21	0,64
2	eBay Inc	84	2,53
		205	6,21
Investmentgesellschaften – 0,10 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Carlyle Group Inc/The	3	0,10
Eisen/Stahl – 1,15 % (28.Februar 2019: 0,46 %)			
1	Nucor Corp	32	0,96
–	Reliance Steel & Aluminum Co	4	0,13
–	Steel Dynamics Inc	2	0,06
		38	1,15
Freizeit – 0,37 % (28.Februar 2019: 0,08 %)			
–	Harley-Davidson Inc	12	0,37
Unterkunft – 2,01 % (28.Februar 2019: 2,50 %)			
–	Las Vegas Sands Corp	15	0,47
–	Marriott International Inc/MD	51	1,54
		66	2,01
Maschinen – Bau und Bergbau – 2,67 % (28.Februar 2019: 0,60 %)			
1	Caterpillar Inc	85	2,56
–	Oshkosh Corp	3	0,11
		88	2,67
Maschinen – diversifiziert – 1,28 % (28.Februar 2019: 0,77 %)			
–	AGCO Corp	2	0,06
–	Dover Corp	17	0,51
–	Rockwell Automation Inc	23	0,71
		42	1,28
Bergbau – 0,46 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Southern Copper Corp	15	0,46
Diverse Fertigung – 3,74 % (28.Februar 2019: 2,21 %)			
–	AO Smith Corp	2	0,07
–	Carlisle Cos Inc	4	0,10
1	Illinois Tool Works Inc	94	2,84
–	Parker-Hannifin Corp	24	0,73
		124	3,74
Büro- und Geschäftsgeräte – 0,10 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Xerox Holdings Corp	3	0,10
Öl und Gas – 1,93 % (28.Februar 2019: 7,37 %)			
–	Chevron Corp	27	0,80
–	Exxon Mobil Corp	25	0,77
–	HollyFrontier Corp	2	0,05
–	Phillips 66	10	0,31
		64	1,93
Pharmazieunternehmen – 4,01 % (28.Februar 2019: 2,94 %)			
–	AmerisourceBergen Corp 'A'	6	0,17
–	Jazz Pharmaceuticals Plc	–	–
1	Johnson & Johnson	78	2,37
1	Pfizer Inc	48	1,47
		132	4,01
Einzelhandel – 6,19 % (28.Februar 2019: 13,17 %)			
1	Best Buy Co Inc	63	1,91
–	Darden Restaurants Inc	17	0,50
–	Genuine Parts Co	17	0,52
–	O'Reilly Automotive Inc	39	1,20
–	Tractor Supply Co	13	0,41
–	Walmart Inc	52	1,56
–	Williams-Sonoma Inc	3	0,09
		204	6,19
Sparkassen – 0,06 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Sterling Bancorp/DE	2	0,06
Halbleiter – 7,82 % (28.Februar 2019: 6,94 %)			
3	Intel Corp	146	4,43
–	Lam Research Corp	32	0,95
–	Maxim Integrated Products Inc	10	0,31
–	Skyworks Solutions Inc	4	0,13
–	Teradyne Inc	12	0,38
–	Texas Instruments Inc	54	1,62
		258	7,82
Schiffbau – 0,26 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
–	Huntington Ingalls Industries Inc	9	0,26
Software – 2,52 % (28.Februar 2019: 3,60 %)			
2	Oracle Corp	77	2,34
–	VMware Inc	6	0,18
		83	2,52
Telekommunikation – 3,45 % (28.Februar 2019: 5,50 %)			
2	Cisco Systems Inc	72	2,19
1	Verizon Communications Inc	42	1,26
		114	3,45
Transport – 6,36 % (28.Februar 2019: 5,81 %)			
–	CH Robinson Worldwide Inc	2	0,08
1	CSX Corp	62	1,86
–	Norfolk Southern Corp	49	1,47
1	Union Pacific Corp	97	2,95
		210	6,36
Summe Stammaktien (Kosten 3.259 USD)		3243	98,25
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 3.305 USD)		3289	99,63
Devisentermingeschäfte – 0,21 % (28.Februar 2019: 0,12 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		7	0,21
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		3296	99,84

^ 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
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 finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3295	99,80
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	6	0,20
Gesamtnettovermögen	$ 3301	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 %.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
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

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte 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 Nettoinventarwerts
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	Corteva 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
Wohnungsbauunternehmen – 1,69 % (28. Februar 2019: 1,20 %)			
91	Lennar Corp	5510	1,69
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
Unterkunft – 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
Pharmazieunternehmen – 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
Pipelines – 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
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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 288.522 USD)		306.850	94,15
Devisentermingeschäfte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		306.850	94,15
Devisentermingeschäfte – 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		306.850	94,15
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		19.050	5,85
Gesamtnettovermögen		$325.900	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 %.

ABKÜRZUNGEN:

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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	3	Verkauf	EUR	3	$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	17	Verkauf	SGD	24	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	13	Verkauf	USD	9	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	207	Verkauf	USD	149	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	24	Verkauf	USD	26	–
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 Nettoinventarwerts
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	Corteva 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
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
Pharmazieunternehmen – 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
Pipelines – 0,90 % (28. Februar 2019: 0,75 %)			
91	Kinder Morgan Inc/DE	1738	0,90
Einzelhandel – 6,91 % (28. Februar 2019: 6,80 %)			
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
Immobilieninvestmentgesellschaft – 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		192.364	99,44
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		192.364	99,44
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1074	0,56
Gesamtnettovermögen		$193.438	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 %.

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

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
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
Pharmazieunternehmen – 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
Immobilieninvestmentgesellschaft – 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 ergebniswirksam 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 erfolgswirksam 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 - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(778)	(0,05)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1464.183	96,27
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		56.823	3,73
Gesamtnettovermögen	$	1521.006	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 %.

ABKÜRZUNGEN:

ADR – American Depositary Receipt

Analyse des Gesamtvermögens	% 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

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
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
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 Gasdienstleistungen – 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
Pharmazieunternehmen – 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
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 ergebniswirksam 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		950.368	100,48
Devisenterminkontrakte – (0,05 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(531)	(0,05)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(531)	(0,05)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		949.837	100,43
Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten		(4011)	(0,43)
Gesamtnettovermögen		$ 945.826	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 %.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,96
Finanzderivate	0,03
Sonstige Vermögenswerte	1,01
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte 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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – 71,36 % (28.Februar 2019: 76,44 %)			
Luftfahrt und Verteidigung – 3,41 % (28.Februar 2019: 3,21 %)			
4	Raytheon Co	788	1,98
4	United Technologies Corp	567	1,43
		1355	3,41
Banken – 1,25 % (28.Februar 2019: 3,05 %)			
17	Bank of America Corp	496	1,25
Getränke – 1,55 % (28.Februar 2019: 1,87 %)			
6	Coca-Cola Co/The	331	0,84
2	PepsiCo Inc	284	0,71
		615	1,55
Biotechnologie – 0,59 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
9	Corteva Inc	236	0,59
Chemikalien – 1,03 % (28.Februar 2019: 2,03 %)			
6	Dow Inc	224	0,56
4	DuPont de Nemours Inc	187	0,47
		411	1,03
Computer – 5,61 % (28.Februar 2019: 3,69 %)			
7	Apple Inc	1845	4,64
7	Western Digital Corp	387	0,97
		2232	5,61
Kosmetik & Körperpflege – 1,74 % (28.Februar 2019: 1,65 %)			
6	Procter & Gamble Co/The	693	1,74
Diversifizierte Finanzdienstleistungen 1,10 % (28.Februar 2019: 0,82 %)			
5	Intercontinental Exchange Inc	440	1,10
Elektrik – 5,25 % (28.Februar 2019: 7,00 %)			
4	Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP #	224	0,56
14	Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #	721	1,81
6	Edison International	404	1,01
3	NextEra Energy Inc	742	1,87
		2091	5,25
Elektrische Komponenten und Zubehör – 0,81 % (28.Februar 2019: 0,86 %)			
5	Emerson Electric Co	320	0,81
Papier- und Holzprodukte – 0,24 % (28.Februar 2019: 1,06 %)			
3	International Paper Co	95	0,24
Hand- und Maschinenwerkzeuge – 1,88 % (28.Februar 2019: 1,83 %)			
5	Stanley Black & Decker Inc	748	1,88
Haushaltsprodukte und -waren – 1,30 % (28.Februar 2019: 1,38 %)			
4	Kimberly-Clark Corp	518	1,30
Internet – 1,10 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
23	NortonLifeLock Inc	438	1,10
Investmentgesellschaften – 4,19 % (28.Februar 2019: 3,87 %)			
28	Ares Capital Corp	480	1,21
13	Golub Capital BDC Inc	222	0,56
26	Owl Rock Capital Corp	396	1,00
47	TriplePoint Venture Growth BDC Corp	567	1,42
		1665	4,19
Diverse Fertigung – 0,50 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
11	Huntsman Corp	199	0,50
Pharmazieunternehmen – 5,94 % (28.Februar 2019: 7,58 %)			
4	Johnson & Johnson	557	1,40
15	Merck & Co Inc	1163	2,92
19	Pfizer Inc	642	1,62
		2362	5,94
Pipelines – 9,22 % (28.Februar 2019: 10,74 %)			
16	Enbridge Inc	611	1,54
42	Kinder Morgan Inc/DE	802	2,02
14	ONEOK Inc	941	2,36
30	Rattler Midstream LP, MLP #	372	0,93
13	Targa Resources Corp	409	1,03
28	Williams Cos Inc/The	533	1,34
		3668	9,22
Private Equity – 3,34 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
10	Apollo Global Management Inc 'A'	416	1,05
17	Blackstone Group Inc/The	914	2,29
		1330	3,34
Halbleiter – 7,85 % (28.Februar 2019: 7,95 %)			
10	Intel Corp	529	1,33
9	Maxim Integrated Products Inc	475	1,20
7	Microchip Technology Inc	605	1,52
11	QUALCOMM Inc	867	2,18
6	Texas Instruments Inc	645	1,62
		3121	7,85
Software – 7,49 % (28.Februar 2019: 7,49 %)			
14	Microsoft Corp	2341	5,89
3	Oracle Corp	157	0,39
6	Paychex Inc	481	1,21
		2979	7,49
Telekommunikation – 4,29 % (28.Februar 2019: 5,12 %)			
30	AT&T Inc	1056	2,66
4	Cisco Systems Inc	172	0,43
9	Verizon Communications Inc	478	1,20
		1706	4,29
Transport – 1,68 % (28.Februar 2019: 3,65 %)			
41	KNOT Offshore Partners LP, MLP #	670	1,68
Summe Stammaktien (Kosten 24.098 USD)		28.388	71,36
Vorzugsaktien – 6,14 % (28.Februar 2019: 2,90 %)			
Elektrik – 1,81 % (28.Februar 2019: 1,87 %)			
6	Sempra Energy, Series B	719	1,81
Medizinische Produkte – 1,21 % (28.Februar 2019: 1,03 %)			
–	Danaher Corp, Series A	481	1,21
Pharmaziewerte – 0,77 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
6	Elanco Animal Health Inc	309	0,77
Halbleiter – 2,35 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
1	Broadcom Inc, Series A	935	2,35
Summe Vorzugsaktien (Kosten 2.374 USD)		2444	6,14
Immobilieninvestmentgesellschaft – 19,16 % (28.Februar 2019: 19,47 %)			
REITS – 19,16 % (28.Februar 2019: 19,47 %)			
29	AGNC Investment Corp	498	1,25
4	Alexandria Real Estate Equities Inc	658	1,65
4	American Tower Corp	813	2,04
12	Apartment Investment & Management Co	576	1,45
2	AvalonBay Communities Inc	464	1,16
1	Crown Castle International Corp, Series A	800	2,01
6	EPR Properties	353	0,89
4	Equity Residential	301	0,76
10	Park Hotels & Resorts Inc	186	0,47
29	Retail Properties of America Inc	302	0,76
3	Simon Property Group Inc	370	0,93
33	Starwood Property Trust Inc	730	1,84
15	STORE Capital Corp	508	1,28
22	TPG RE Finance Trust Inc	422	1,06
25	Two Harbors Investment Corp	341	0,86
12	Weyerhaeuser Co	299	0,75
		7621	19,16
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 7.336 USD)		7621	19,16
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 33.808 USD)		38.453	96,66
Devisentermingeschäfte – 0,03 % (28.Februar 2019: 0,01 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		12	0,03
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		38.465	96,69
Devisentermingeschäfte – (0,18 %) (28.Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(71)	(0,18)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(71)	(0,18)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		38.394	96,51
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1390	3,49
Gesamtnettovermögen		$ 39.784	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.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	93,38
Finanzderivate	0,03
Sonstige Vermögenswerte	6,59
Gesamtvermögen	100,00

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

Fälligkeitstermin	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 Nettoinventarwerts
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
Kommerzielle Dienstleistungen – 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 Nettoinventarwerts
Umweltkontrolle — 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
Büroausstattung — 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
Pharmazieunternehmen – 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 Nettoinventarwerts
Halbleiter – 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
Immobilieninvestmentgesellschaft — 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
Devisentermingeschäfte — 0,02 % (28. Februar 2019: 0,03 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		10	0,02
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		48.213	97,06
Devisentermingeschäfte — (0,07 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(34)	(0,07)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(34)	(0,07)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		48.179	96,99
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		1493	3,01
Gesamtnettovermögen		$ 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	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 Nettoinventarwerts
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 Quimica 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'Oreal SA	81	0,96
1	LVMH Moet 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
		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
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
Immobilieninvestmentgesellschaften – 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 finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		8140	96,18
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		323	3,82
Gesamtnettovermögen	$	8463	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 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

Analyse des Gesamtvermögens	% 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 Nettoinventarwerts
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
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
Elektrik – 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
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	TaylorMorrison 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	NMI 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
Eisen Stahl – 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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Maschinenbau – Baugewerbe 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	Intevac Inc	1980	0,44
172	MuellerWaterProducts 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
Metallherstellung 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	Ferroglobe 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 Büroausrüstung – 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	Earthstone Energy Inc. „A"	258	0,06
130	HighPoint Ressourcen Corp	90	0,02
214	Matador Resources Co	2066	0,46
177	Montage Ressourcen 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	KLX 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
Pharmazieunternehmen – 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 inkl.	1001	0,22
6	Lithia Motors Inc 'A'	715	0,16
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
Sparkassen – 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	EvolentHealth Inc. 'A'	1324	0,29
12	Kaleyra 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
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
Speditions- 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 Hoffler Properties Inc	2415	0,54
117	CatchMark Timber Trust Inc 'A'	1072	0,24
		3487	0,78
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 3.472 USD)		3487	0,78
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 501.591 USD)		447.792	99,94
Devisentermin kontrakte – 0,03 % (28. Februar 2019: 0,03 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		138	0,03
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		447.930	99,97
Devisentermin kontrakte – (0,09 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(424)	(0,09)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(424)	(0,09)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		447.506	99,88
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		552	0,12
Gesamtnettovermögen	$	448.058	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 %.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,58
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,65
Finanzderivate	0,03
Sonstige Vermögenswerte	0,74
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermin kontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte 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)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte – (Fortsetzung)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
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	Pfenex Inc	330	0,49
Baumaterialien – 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
Kosmetika 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	Lazard 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
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
Unterkunft – 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
Metallherstellung 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
Pharmazieunternehmen – 1,51 % (28. Februar 2019: 0,87 %)			
6	BioSpecifics Technologies Corp	336	0,49
19	Coherus Biosciences Inc	374	0,55
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 %)			
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
Devisentermingeschäfte – 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
Devisentermingeschäfte – 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)
Gesamtnettovermögen		$ 68.057	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 %.

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	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
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	Sampo 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 %)			
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
		6251	15,33
Summe Stammaktien (Kosten 43.285 USD)		40.148	98,46
Immobilieninvestmentgesellschaften – 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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 44.045 USD)		40.633	99,65
Devisentermin kontrakte – 0,05 % (28. Februar 2019: 0,01 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		19	0,05
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		40.652	99,70
Devisentermin kontrakte – (0,37 %) (28. Februar 2019: (0,11 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(149)	(0,37)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(149)	(0,37)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		40.503	99,33
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		271	0,67
Gesamtnettovermögen		€ 40.774	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 %.

ABKÜRZUNGEN:

CHF	–	Schweizer Franken
DKK	–	Dänische Krone
GBP	–	Britisches Pfund
NOK	–	Norwegische Krone
SEK	–	Schwedische Krone

Analyse des Gesamtvermögens	% 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

Aufstellung der Devisentermin kontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	211	Verkauf	AUD	352	€ 6
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	60	Verkauf	CNH	462	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	2126	Verkauf	EUR	277	(1)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	3125	Verkauf	EUR	1910	(67)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	11.412	Verkauf	EUR	10.407	(76)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	427	Verkauf	EUR	279	(3)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	PLN	719	Verkauf	EUR	168	(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	13	Verkauf	PLN	57	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	31	Verkauf	SGD	47	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1127	Verkauf	USD	1228	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)

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

Anteile (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Stammaktien – 94,41 % (28. Februar 2019: 94,39 %)			
Australien – 5,45 % (28. Februar 2019: 6,86 %)			
AUD 200	Aurizon Holdings Ltd	638	0,99
AUD 38	Brickworks Ltd	449	0,70
AUD 125	Coca-Cola Amatil Ltd	942	1,47
AUD 7	Commonwealth Bank of Australia	401	0,63
AUD 50	McMillan Shakespeare Ltd	357	0,56
AUD 242	Orora Ltd	436	0,68
AUD 50	Super Retail Group Ltd	267	0,42
		3490	5,45
China – 27,34 % (28. Februar 2019: 23,98 %)			
HKD 1000	Bank of Communications Co Ltd	651	1,02
HKD 3000	CGN Power Co Ltd, 144A	736	1,15
HKD 872	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	847	1,32
HKD 800	China CITIC Bank Corp Ltd	420	0,66
HKD 1156	China Communications Services Corp Ltd	908	1,42
HKD 1504	China Construction Bank Corp	1238	1,93
HKD 400	China Medical System Holdings Ltd	505	0,79
HKD 127	China Pacific Insurance Group Co Ltd	428	0,67
HKD 1153	China Railway Group Ltd	663	1,04
HKD 319	China Shenhua Energy Co Ltd	560	0,87
HKD 1846	China Telecom Corp Ltd	697	1,09
HKD 218	China Vanke Co Ltd	852	1,33
HKD 700	China Yuhua Education Corp Ltd, 144A	551	0,86
HKD 702	CITIC Ltd	792	1,24
HKD 2348	CITIC Telecom International Holdings Ltd	857	1,34
HKD 1295	Dali Foods Group Co Ltd, 144A	860	1,34
HKD 750	Far East Horizon Ltd	666	1,04
HKD 390	Guangdong Investment Ltd	741	1,16
HKD 120	Hengan International Group Co Ltd	905	1,41
HKD 1497	Huaneng Power International Inc	609	0,95
HKD 700	Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	445	0,69
HKD 600	Shenzhen Expressway Co Ltd	730	1,14
HKD 789	Sinopec Engineering Group Co Ltd	393	0,61
HKD 3374	Yuexiu Property Co Ltd	701	1,09
HKD 966	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	755	1,18
		17.510	27,34
Hongkong – 6,18 % (28. Februar 2019: 10,65 %)			
HKD 68	CLP Holdings Ltd	719	1,12
HKD 1612	Giordano International Ltd	382	0,60
HKD 490	HKT Trust & HKT Ltd	738	1,15
HKD 127	Hysan Development Co Ltd	465	0,72
HKD 315	Lifestyle International Holdings Ltd	293	0,46
HKD 425	Stella International Holdings Ltd	544	0,85
HKD 54	VTech Holdings Ltd	479	0,75
HKD 141	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	341	0,53
		3961	6,18
Indien – 8,46 % (28. Februar 2019: 5,83 %)			
INR 250	Coal India Ltd	585	0,91
INR 22	Dr Reddy's Laboratories Ltd	912	1,42
INR 600	Firstsource Solutions Ltd	337	0,53
INR 104	HCL Technologies Ltd	782	1,22
INR 139	Infosys Ltd	1407	2,20
INR 2322	NHPC Ltd	668	1,04
INR 350	REC Ltd	577	0,90
INR 96	Vedanta Ltd	152	0,24
		5420	8,46
Indonesien – 3,77 % (28. Februar 2019: 2,66 %)			
IDR 1598	Adaro Energy Tbk PT	131	0,21
IDR 1400	Bank Mandiri Persero Tbk PT	724	1,13
IDR 507	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	404	0,63
IDR 1194	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	552	0,86
IDR 2470	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	601	0,94
		2412	3,77
Macau – 1,30 % (28. Februar 2019: 1,00 %)			
HKD 174	Sands China Ltd	835	1,30
Malaysia – 3,26 % (28. Februar 2019: 4,03 %)			
MYR 2180	Astro Malaysia Holdings Bhd	622	0,97
MYR 465	MISC Bhd	845	1,32
MYR 153	Public Bank Bhd	620	0,97
		2087	3,26
Neuseeland – 0,81 % (28. Februar 2019: 4,20 %)			
NZD 365	Air New Zealand Ltd	518	0,81
Pakistan – 0,65 % (28. Februar 2019: 0,55 %)			
PKR 324	MCB Bank Ltd	414	0,65
Philippinen – 2,18 % (28. Februar 2019: 0,99 %)			
PHP 1277	Aboitiz Power Corp	690	1,08
PHP 20	Globe Telecom Inc	703	1,10
		1393	2,18
Südkorea – 10,40 % (28. Februar 2019: 11,86 %)			
KRW 16	GS Retail Co Ltd	470	0,74
KRW 6	Hansol Paper Co Ltd	64	0,10
66	KT Corp ADR	639	1,00
KRW 11	KT&G Corp	752	1,17
KRW 69	LG Uplus Corp	752	1,17
KRW 74	Samsung Electronics Co Ltd	3342	5,22
KRW 4	SK Telecom Co Ltd	638	1,00
		6657	10,40
Taiwan – 17,23 % (28. Februar 2019: 12,27 %)			
TWD 561	Asia Cement Corp	817	1,28
TWD 166	Bioteque Corp	631	0,98
TWD 619	Coretronic Corp	742	1,16
TWD 1522	CTBC Financial Holding Co Ltd	1128	1,76
TWD 155	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	336	0,52
TWD 691	First Financial Holding Co Ltd	538	0,84
TWD 660	Kindom Development Co Ltd	561	0,88
TWD 423	Lite-On Technology Corp	602	0,94
TWD 577	Mega Financial Holding Co Ltd	612	0,95
TWD 60	President Chain Store Corp	587	0,92
TWD 221	SCI Pharmtech Inc	875	1,37
TWD 250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2580	4,03
TWD 428	Uni-President Enterprises Corp	1025	1,60
		11.034	17,23
Thailand – 6,41 % (28. Februar 2019: 8,22 %)			
THB 387	CP ALL PCL, NVDR	818	1,28
THB 898	GFPT PCL, NVDR	305	0,48
THB 1924	Home Product Center PCL, NVDR	790	1,23
THB 324	Major Cineplex Group PCL	196	0,30
THB 1000	Pruksa Holding PCL, NVDR	455	0,71
THB 158	Tisco Financial Group PCL, NVDR	499	0,78
THB 2370	TTW PCL, NVDR	1042	1,63
		4105	6,41
Vereinigtes Königreich – 0,97 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
HKD 70	CK Hutchison Holdings Ltd	618	0,97
Summe Stammaktien (Kosten 65.396 USD)		60.454	94,41
Immobilieninvestmentgesellschaft – 4,42 % (28. Februar 2019: 3,54 %)			
Australien – 1,08 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
AUD 190	Charter Hall Long Wale REIT	692	1,08
Hongkong – 0,51 % (28. Februar 2019: 1,31 %)			
HKD 305	Fortune Real Estate Investment Trust	329	0,51
Singapur – 2,83 % (28. Februar 2019: 2,23 %)			
SGD 501	Ascott Residence Trust	422	0,66
SGD 700	CapitaLand Retail China Trust	709	1,11
SGD 964	First Real Estate Investment Trust	683	1,06
		1814	2,83
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 2.990 USD)		2835	4,42
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 68.386 USD)		63.289	98,83
Devisentermingeschäfte – 0,01 % (28. Februar 2019: 0,12 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		8	0,01
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		63.297	98,84
Devisentermingeschäfte – (0,33 %) (28. Februar 2019: (0,01 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(215)	(0,33)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(215)	(0,33)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		63.082	98,51
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		954	1,49
Gesamtnettovermögen		$ 64.036	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 2.592.000 USD und machten 4,04 % des Nettovermögens aus.

ABKÜRZUNGEN:

ADR	–	American Depositary Receipt
NVDR	–	Non Voting Depository Receipt
AUD	–	Australischer Dollar
HKD	–	Hongkong-Dollar
IDR	–	Indonesische Rupiah
INR	–	Indische Rupie
KRW	–	Südkoreanischer Won
MYR	–	Malaysischer Ringgit
NZD	–	Neuseeländischer Dollar
PHP	–	Philippinischer Peso
PKR	–	Pakistanische Rupie
SGD	–	Singapur-Dollar
THB	–	Thailändischer Baht
TWD	–	Taiwanesischer Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,11
Finanzderivate	0,01
Sonstige Vermögenswerte	1,88
Gesamtvermögen	100,00

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

Anlagenportfolio zum 29. Februar 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

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

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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Ägypten – 0,75 % (28.Februar 2019: 0,69 %)			
EGP 17	Commercial International Bank Egypt SAE	91	0,75
Griechenland – 1,13 % (28.Februar 2019: 0,72 %)			
EUR 18	Alpha Bank AE	26	0,21
EUR 32	Eurobank Ergasias SA	20	0,16
EUR 1	FF Group †	5	0,04
EUR 2	JUMBO SA	34	0,28
EUR 7	National Bank of Greece SA	16	0,13
EUR 3	OPAP SA	37	0,31
		138	1,13
Hongkong – 0,89 % (28.Februar 2019: 1,03 %)			
HKD 38	Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd †	–	–
–	Hutchison China MediTech Ltd ADR	8	0,06
HKD 19	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	23	0,19
HKD 31	Sino Biopharmaceutical Ltd	45	0,37
HKD 14	SSY Group Ltd	12	0,10
HKD 17	Sun Art Retail Group Ltd	21	0,17
		109	0,89
Ungarn – 1,07 % (28.Februar 2019: 0,67 %)			
HUF 7	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	50	0,41
HUF 2	OTP Bank Nyrt	80	0,66
		130	1,07
Indien – 6,29 % (28.Februar 2019: 8,02 %)			
INR 3	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	13	0,11
INR 12	Ashok Leyland Ltd	12	0,10
INR 1	Asian Paints Ltd	22	0,18
INR 1	Aurobindo Pharma Ltd	9	0,07
INR 1	Axis Bank Ltd	13	0,11
INR 9	Bharti Airtel Ltd	69	0,56
INR 2	Bharti Infratel Ltd	6	0,05
INR 2	Cipla Ltd/India	10	0,09
INR 1	Dabur India Ltd	10	0,08
INR –	Dr Reddy's Laboratories Ltd	19	0,16
INR –	Eicher Motors Ltd	10	0,08
INR 10	GAIL India Ltd	14	0,12
INR 1	Godrej Consumer Products Ltd	6	0,05
INR 1	Grasim Industries Ltd	10	0,08
INR 1	Havells India Ltd	10	0,09
INR 1	HCL Technologies Ltd	11	0,09
INR 4	Hindalco Industries Ltd	8	0,07
INR 1	Hindustan Unilever Ltd	31	0,25
INR 1	Housing Development Finance Corp Ltd	36	0,29
INR 2	ICICI Bank Ltd	14	0,12
INR –	Info Edge India Ltd	15	0,12
INR 4	Infosys Ltd	37	0,30
INR 1	InterGlobe Aviation Ltd, 144A	10	0,08
INR 6	ITC Ltd	16	0,13
INR 3	JSW Steel Ltd	9	0,07
INR 2	Larsen & Toubro Ltd	34	0,28
INR 1	Lupin Ltd	10	0,08
INR 2	Mahindra & Mahindra Ltd	13	0,10
INR –	Maruti Suzuki India Ltd	22	0,18
INR –	Nestle India Ltd	8	0,07
INR 14	NTPC Ltd	21	0,17
INR 3	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4	0,03
INR –	Piramal Enterprises Ltd	7	0,06
INR 12	Power Grid Corp of India Ltd	30	0,25
INR 3	Reliance Industries Ltd	57	0,47
INR –	Shree Cement Ltd	10	0,08
INR 2	State Bank of India	8	0,06
INR 4	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	19	0,15
INR 1	Tata Consultancy Services Ltd	27	0,22
INR 7	Tata Motors Ltd	12	0,10
INR 8	Tata Power Co Ltd/The	5	0,04
INR 1	Tata Steel Ltd	7	0,06
INR 1	Titan Co Ltd	12	0,10
INR –	UltraTech Cement Ltd	12	0,10
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
Indonesien – 4,62 % (28.Februar 2019: 10,40 %)			
IDR 142	Adaro Energy Tbk PT	12	0,10
IDR 253	Astra International Tbk PT	99	0,82
IDR 22	Bank Central Asia Tbk PT	48	0,39
IDR 45	Bank Mandiri Persero Tbk PT	23	0,19
IDR 19	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	10	0,08
IDR 128	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	38	0,31
IDR 324	Barito Pacific Tbk PT	22	0,18
IDR 59	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	24	0,20
IDR 4	Gudang Garam Tbk PT	14	0,11
IDR 73	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	9	0,07
IDR 31	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	12	0,10
IDR 28	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	30	0,24
IDR 16	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	11	0,09
IDR 35	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	16	0,13
IDR 22	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	9	0,08
IDR 45	Semen Indonesia Persero Tbk PT	34	0,28
IDR 431	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	105	0,86
IDR 59	Unilever Indonesia Tbk PT	28	0,23
IDR 16	United Tractors Tbk PT	19	0,16
		563	4,62
Malaysia – 4,08 % (28.Februar 2019: 5,55 %)			
MYR 15	Axiata Group Bhd	15	0,13
MYR 9	CIMB Group Holdings Bhd	10	0,08
MYR 54	Dialog Group Bhd	43	0,35
MYR 17	DiGi.Com Bhd	17	0,14
MYR 13	Gamuda Bhd	10	0,08
MYR 21	Genting Bhd	25	0,20
MYR 36	Genting Malaysia Bhd	25	0,20
MYR 8	HAP Seng Consolidated Bhd	16	0,13
MYR 11	Hartalega Holdings Bhd	16	0,13
MYR 2	Hong Leong Bank Bhd	6	0,05
MYR 21	IHH Healthcare Bhd	29	0,24
MYR 20	IJM Corp Bhd	9	0,08
MYR 10	IOI Corp Bhd	10	0,08
MYR 2	Kuala Lumpur Kepong Bhd	10	0,08
MYR 7	Malayan Banking Bhd	14	0,12
MYR 7	Malaysia Airports Holdings Bhd	11	0,09
MYR 14	Maxis Bhd	18	0,15
MYR 8	MISC Bhd	15	0,12
MYR 25	Petronas Chemicals Group Bhd	32	0,27
MYR 4	Petronas Dagangan Bhd	21	0,17
MYR 3	Petronas Gas Bhd	10	0,08
MYR 3	PPB Group Bhd	11	0,09
MYR 16	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	18	0,15
MYR 5	Public Bank Bhd	21	0,17
MYR 25	Sime Darby Bhd	12	0,10
MYR 8	Sime Darby Plantation Bhd	10	0,08
MYR 17	Tenaga Nasional Bhd	48	0,39
MYR 12	Top Glove Corp Bhd	15	0,13
		497	4,08
Mexiko – 2,22 % (28.Februar 2019: 3,58 %)			
MXN 20	Alfa SAB de CV	13	0,10
MXN 67	America Movil SAB de CV	53	0,43
MXN 44	Cemex SAB de CV	14	0,12
MXN 2	Coca-Cola Femsa SAB de CV	8	0,07
MXN 2	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	19	0,16
MXN 2	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	21	0,17
MXN 1	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	19	0,16
MXN 8	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	46	0,38
MXN 9	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	10	0,08
MXN 9	Grupo Mexico SAB de CV	21	0,17
MXN 6	Grupo Televisa SAB	12	0,10
MXN 2	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	15	0,12
MXN 7	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	19	0,16
		270	2,22
Peru – 0,65 % (28.Februar 2019: 1,08 %)			
2	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	19	0,16
–	Credicorp Ltd	36	0,30
1	Southern Copper Corp	24	0,19
		79	0,65
Philippinen – 2,13 % (28.Februar 2019: 3,17 %)			
PHP 13	Aboitiz Equity Ventures Inc	11	0,09
PHP –	Altus San Nicolas Corp	–	–
PHP 2	Ayala Corp	21	0,18
PHP 34	Ayala Land Inc	26	0,22
PHP 10	BDO Unibank Inc	28	0,23
PHP 1	Globe Telecom Inc	19	0,16
PHP 1	GT Capital Holdings Inc	9	0,07
PHP 6	International Container Terminal Services Inc	13	0,11
PHP 18	JG Summit Holdings Inc	24	0,20
PHP 131	Metro Pacific Investments Corp	8	0,06
PHP 1	PLDT Inc	29	0,24
PHP 11	Robinsons Land Corp	5	0,04
PHP 2	SM Investments Corp	31	0,25
PHP 46	SM Prime Holdings Inc	35	0,28
		259	2,13
Polen – 1,83 % (28.Februar 2019: 2,42 %)			
PLN –	Bank Polska Kasa Opieki SA	10	0,08
PLN 1	CD Projekt SA	55	0,45
PLN 3	Cyfrowy Polsat SA	19	0,16
PLN 1	Grupa Lotos SA	9	0,08
PLN 2	KGHM Polska Miedz SA	28	0,23
PLN 7	Orange Polska SA	11	0,09
PLN 2	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	29	0,24
PLN 16	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	13	0,11
PLN 3	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	25	0,20
PLN 1	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	13	0,11
PLN –	Santander Bank Polska SA	10	0,08
		222	1,83
Katar – 1,01 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
QAR 29	Industries Qatar QSC	72	0,59
QAR 10	Qatar National Bank QPSC	51	0,42
		123	1,01
Rumänien – 0,24 % (28.Februar 2019: 0,18 %)			
ZAR 4	NEPI Rockcastle Plc	30	0,24
Russland – 2,62 % (28.Februar 2019: 3,33 %)			
6	Alrosa PJSC	7	0,05
2	Gazprom PJSC ADR	12	0,10
–	LUKOIL PJSC	15	0,12
6	Magnit PJSC GDR	67	0,55
1	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	31	0,25
6	Mobile TeleSystems PJSC ADR	56	0,46
–	Novatek PJSC GDR	6	0,05
1	PhosAgro PJSC GDR	6	0,05
12	Sberbank of Russia PJSC	44	0,36
1	Severstal PJSC	7	0,06
1	Tatneft PJSC	8	0,07
2	X5 Retail Group NV GDR	60	0,50
		319	2,62
Südafrika – 6,91 % (28.Februar 2019: 5,12 %)			
ZAR 3	Absa Group Ltd	25	0,21
ZAR –	Anglo American Platinum Ltd	15	0,12
ZAR 1	AngloGold Ashanti Ltd	26	0,21
ZAR 11	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	68	0,56
ZAR 2	Bid Corp Ltd	37	0,30
ZAR 11	Bidvest Group Ltd/The	130	1,06
ZAR 2	Clicks Group Ltd	26	0,22
ZAR 1	Discovery Ltd	9	0,07
ZAR 6	FirstRand Ltd	22	0,18

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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Südafrika – (Fortsetzung)			
ZAR	4 Gold Fields Ltd	22	0,18
ZAR	3 Impala Platinum Holdings Ltd	21	0,18
ZAR	– Kumba Iron Ore Ltd	5	0,04
ZAR	39 Life Healthcare Group Holdings Ltd	56	0,46
ZAR	13 MTN Group Ltd	60	0,49
ZAR	3 MultiChoice Group	17	0,14
ZAR	1 Naspers Ltd	100	0,82
ZAR	1 Nedbank Group Ltd	9	0,08
ZAR	1 Northam Platinum Ltd	9	0,07
ZAR	8 Old Mutual Ltd	8	0,07
ZAR	3 Pick n Pay Stores Ltd	10	0,08
ZAR	1 Remgro Ltd	12	0,10
ZAR	3 Sanlam Ltd	11	0,09
ZAR	2 Sasol Ltd	28	0,23
ZAR	3 Shoprite Holdings Ltd	22	0,18
ZAR	8 Sibanye Stillwater Ltd	16	0,13
ZAR	1 SPAR Group Ltd/The	10	0,09
ZAR	2 Standard Bank Group Ltd	24	0,20
ZAR	2 Telkom SA SOC Ltd	3	0,02
ZAR	1 Tiger Brands Ltd	10	0,08
ZAR	4 Vodacom Group Ltd	26	0,21
ZAR	2 Woolworths Holdings Ltd/South Africa	5	0,04
		842	6,91
Südkorea – 7,15 % (28. Februar 2019: 4,92 %)			
KRW	– Amorepacific Corp	14	0,11
KRW	– Celltrion Healthcare Co Ltd	10	0,08
KRW	– Celltrion Inc	60	0,49
KRW	– E-MART Inc	7	0,05
KRW	1 GS Holdings Corp	22	0,18
KRW	1 Hana Financial Group Inc	14	0,12
KRW	– Hanmi Pharm Co Ltd	5	0,04
KRW	– Helixmith Co Ltd	5	0,04
KRW	1 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	16	0,13
KRW	– Hyundai Mobis Co Ltd	19	0,16
KRW	– Hyundai Motor Co	24	0,20
KRW	– Kakao Corp	25	0,21
KRW	– Kangwon Land Inc	6	0,05
KRW	1 KB Financial Group Inc	21	0,17
KRW	– Kia Motors Corp	11	0,09
KRW	4 Korea Electric Power Corp	70	0,57
KRW	– Korea Gas Corp	11	0,09
KRW	– Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	10	0,08
KRW	– KT&G Corp	27	0,22
KRW	– LG Chem Ltd	42	0,34
KRW	– LG Corp	17	0,14
KRW	– LG Electronics Inc	11	0,09
KRW	– LG Household & Health Care Ltd	31	0,26
KRW	1 LG Uplus Corp	7	0,06
KRW	– Lotte Chemical Corp	11	0,09
KRW	– NAVER Corp	52	0,43
KRW	– NCSoft Corp	24	0,20
KRW	– Netmarble Corp, 144A	8	0,06
KRW	– POSCO	34	0,28
KRW	– Samsung Biologics Co Ltd, 144A	22	0,18
KRW	– Samsung C&T Corp	17	0,14
KRW	1 Samsung Electronics Co Ltd	67	0,55
KRW	– Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	6	0,05
KRW	1 Shinhan Financial Group Co Ltd	19	0,16
KRW	– SK Holdings Co Ltd	17	0,14
KRW	– SK Hynix Inc	16	0,13
KRW	– SK Innovation Co Ltd	46	0,38
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
TWD	11 Chunghwa Telecom Co Ltd	39	0,32
TWD	29 CTBC Financial Holding Co Ltd	21	0,18
TWD	22 E.Sun Financial Holding Co Ltd	21	0,17
TWD	1 Eclat Textile Co Ltd	12	0,10
TWD	25 Eva Airways Corp	10	0,08
TWD	17 Far Eastern New Century Corp	16	0,13
TWD	4 Far EasTone Telecommunications Co Ltd	9	0,07
TWD	17 First Financial Holding Co Ltd	14	0,11
TWD	3 Formosa Chemicals & Fibre Corp	8	0,07
TWD	14 Formosa Petrochemical Corp	39	0,32
TWD	4 Formosa Plastics Corp	12	0,10
TWD	9 Fubon Financial Holding Co Ltd	13	0,11
TWD	1 Hiwin Technologies Corp	13	0,10
TWD	3 Hon Hai Precision Industry Co Ltd	8	0,07
TWD	1 Hotai Motor Co Ltd	20	0,17
TWD	5 Nan Ya Plastics Corp	11	0,09
TWD	3 President Chain Store Corp	29	0,24
TWD	29 SinoPac Financial Holdings Co Ltd	13	0,10
TWD	15 Taiwan High Speed Rail Corp	17	0,14
TWD	7 Taiwan Mobile Co Ltd	24	0,20
TWD	5 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	52	0,42
TWD	17 Uni-President Enterprises Corp	41	0,34
TWD	34 Yuanta Financial Holding Co Ltd	21	0,17
		514	4,21
Thailand – 8,00 % (28. Februar 2019: 7,25 %)			
THB	9 Advanced Info Service PCL	59	0,49
THB	39 Airports of Thailand PCL	75	0,61
THB	9 B Grimm Power PCL	13	0,11
THB	2 Bangkok Bank PCL	9	0,07
THB	113 Bangkok Dusit Medical Services PCL	80	0,66
THB	73 Bangkok Expressway & Metro PCL	22	0,18
THB	10 Berli Jucker PCL	12	0,10
THB	59 BTS Group Holdings PCL	21	0,17
THB	5 Bumrungrad Hospital PCL	21	0,17
THB	35 Central Pattana PCL	60	0,49
THB	24 Charoen Pokphand Foods PCL	21	0,17
THB	33 CP ALL PCL	70	0,58
THB	4 Electricity Generating PCL	34	0,28
THB	24 Energy Absolute PCL	30	0,25
THB	8 Global Power Synergy PCL	16	0,13
THB	6 Gulf Energy Development PCL	30	0,25
THB	26 Home Product Center PCL	11	0,09
THB	81 Home Product Center PCL	33	0,27
THB	11 Indorama Ventures PCL	10	0,08
THB	18 Intouch Holdings PCL	31	0,25
THB	9 Kasikornbank PCL	34	0,28
THB	5 Kasikornbank PCL	18	0,15
THB	25 Krung Thai Bank PCL	11	0,09
THB	115 Land & Houses PCL	31	0,25
THB	34 Minor International PCL	30	0,24
THB	16 Minor International PCL	14	0,12
THB	3 PTT Exploration & Production PCL	12	0,10
THB	8 PTT Global Chemical PCL	10	0,08
THB	8 PTT Global Chemical PCL	10	0,08
THB	19 PTT PCL	24	0,20
THB	11 Ratch Group PCL	20	0,16
THB	5 Siam Cement PCL/The	54	0,44
THB	6 Siam Commercial Bank PCL/The	16	0,13
THB	29 Thai Union Group PCL	14	0,12
THB	6 Total Access Communication PCL	7	0,06
THB	115 True Corp PCL	12	0,10
		975	8,00
Türkei – 2,42 % (28. Februar 2019: 3,18 %)			
TRY	30 Akbank T.A.S.	33	0,27
TRY	6 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	22	0,18
TRY	12 BIM Birlesik Magazalar AS	93	0,77
TRY	13 Haci Omer Sabanci Holding AS	18	0,15
TRY	15 KOC Holding AS	42	0,34
TRY	4 TAV Havalimanlari Holding AS	11	0,09
TRY	11 Turk Hava Yollari AO	21	0,17
TRY	25 Turkiye Garanti Bankasi AS	39	0,32
TRY	17 Turkiye Is Bankasi AS	16	0,13
		295	2,42
Vereinigte Arabische Emirate – 1,06 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
AED	12 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	24	0,19
AED	37 Aldar Properties PJSC	21	0,18
AED	26 Emaar Malls PJSC	11	0,09
AED	33 Emaar Properties PJSC	30	0,25
AED	11 First Abu Dhabi Bank PJSC	43	0,35
		129	1,06
USA – 0,13 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
BRL	3 JBS SA	15	0,13
Summe Stammaktien (Kosten 12.002 USD)		11.601	95,20
Vorzugsaktien – 2,69 % (28. Februar 2019: 2,16 %)			
Brasilien – 1,99 % (28. Februar 2019: 1,39 %)			
BRL	3 Banco Bradesco SA	22	0,18
BRL	1 Centrais Eletricas Brasileiras SA	11	0,09
BRL	1 Cia Brasileira de Distribuicao	10	0,08
BRL	6 Cia Energetica de Minas Gerais	19	0,15
BRL	4 Itau Unibanco Holding SA	28	0,23
BRL	4 Itausa – Investimentos Itau SA	11	0,09
BRL	3 Lojas Americanas SA	17	0,14
BRL	9 Petroleo Brasileiro SA	53	0,44
BRL	6 Telefonica Brasil SA	71	0,59
		242	1,99
Chile – 0,26 % (28. Februar 2019: 0,51 %)			
CLP	3 Embotelladora Andina SA	7	0,06
CLP	1 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B'	25	0,20
		32	0,26
Kolumbien – 0,27 % (28. Februar 2019: 0,26 %)			
COP	2 Bancolombia SA	22	0,18
COP	24 Grupo Aval Acciones y Valores SA	10	0,09
		32	0,27
Südkorea – 0,17 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
KRW	1 Samsung Electronics Co Ltd	21	0,17
Summe Vorzugsaktien (Kosten 327 USD)		327	2,69
Immobilieninvestmentgesellschaften – 1,14 % (28. Februar 2019: 0,54 %)			
Mexiko – 0,58 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
MXN	47 Fibra Uno Administracion SA de CV	71	0,58
Südafrika – 0,56 % (28. Februar 2019: 0,54 %)			
ZAR	11 Fortress REIT Ltd 'A'	12	0,10
ZAR	31 Growthpoint Properties Ltd	35	0,29
ZAR	60 Redefine Properties Ltd	21	0,17
		68	0,56
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 176 USD)		139	1,14
Bezugsrechte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Thailand – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)			
THB	6 Serba Dinamik Holdings Bhd	–	–
Summe Bezugsrechte (Kosten – USD)		–	–
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 12.505 USD)		12.067	99,03
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		12.067	99,03

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
Gesamtnettovermögen	$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 264.000Â 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	Substantierter 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 Nettoinventarwerts
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	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	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
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	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari 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	Kohl's Corp	114	0,85
–	Lockheed Martin Corp	168	1,25
5	Pfizer Inc	176	1,31
1	Pinnacle West Capital Corp	72	0,53
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
Devisentermingeschäfte – 0,12 % (28. Februar 2019: 0,08 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		16	0,12
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		13.506	100,27
Devisentermingeschäfte – (0,51 %) (28. Februar 2019: (0,17 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(68)	(0,51)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(68)	(0,51)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		13.438	99,76
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		31	0,24
Gesamtnettovermögen		$13.469	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 %.

† 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 Gesamt-vermögens
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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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
Stammaktien – 95,83 % (28.Februar 2019: 99,54 %)				
China – 41,14 % (28.Februar 2019: 29,43 %)				
HKD	145	Alibaba Group Holding Ltd	3726	2,26
	52	Alibaba Group Holding Ltd ADR	10.240	6,22
HKD	665	China Mobile Ltd	5232	3,17
HKD	2068	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4706	2,86
HKD	677	ENN Energy Holdings Ltd	7490	4,55
HKD	3810	Guangdong Investment Ltd	7161	4,35
HKD	1370	Minth Group Ltd	4809	2,92
HKD	624	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	6926	4,20
HKD	260	Tencent Holdings Ltd	12.885	7,82
HKD	2344	TravelSky Technology Ltd	4595	2,79
			67.770	41,14
Hongkong – 9,67 % (28.Februar 2019: 14,50 %)				
HKD	889	AIA Group Ltd	8761	5,32
	241	Dairy Farm International Holdings Ltd	1156	0,70
	110	Jardine Matheson Holdings Ltd	6006	3,65
			15.923	9,67
Indien – 10,97 % (28.Februar 2019: 19,89 %)				
INR	421	HDFC Bank Ltd	6880	4,18
	21	HDFC Bank Ltd ADR	1111	0,67
INR	183	Hero MotoCorp Ltd	5190	3,15
INR	175	Tata Consultancy Services Ltd	4893	2,97
			18.074	10,97
Singapur – 9,20 % (28.Februar 2019: 8,90 %)				
SGD	2685	Singapore Technologies Engineering Ltd	8018	4,87
SGD	407	United Overseas Bank Ltd	7139	4,33
			15.157	9,20
Südkorea – 13,31 % (28.Februar 2019: 11,38 %)				
KRW	101	Coway Co Ltd	5716	3,47
KRW	5	LG Household & Health Care Ltd	4857	2,95
KRW	254	Samsung Electronics Co Ltd	11.354	6,89
			21.927	13,31
Taiwan – 5,96 % (28.Februar 2019: 2,59 %)				
TWD	982	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9808	5,96
Thailand – 1,99 % (28.Februar 2019: 3,53 %)				
THB	1180	Siam Commercial Bank PCL/The	3279	1,99
Vereinigtes Königreich – 3,59 % (28.Februar 2019: 5,15 %)				
HKD	868	HSBC Holdings Plc	5913	3,59
Summe Stammaktien (Kosten 160 288 USD)			157.851	95,83
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			157.851	95,83
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			157.851	95,83
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			686 7	4,17
Gesamtnettovermögen			$164.718	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 %.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,55
Sonstige Vermögenswerte	5,45
Gesamtvermögen	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 %)			
Dänemark – 5,67 % (28.Februar 2019: 0,00 %)			
DKK 25	DSV PANALPINA A/S	2254	1,19
DKK 159	Novo Nordisk A/S	8501	4,48
		10.755	5,67
Färöer – 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
Irland – 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
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
Immobilieninvestmentgesellschaften – 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
Devisentermingeschäfte – 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		185.272	97,59
Devisentermingeschäfte – (0,35 %) (28.Februar 2019: (0,66 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(662)	(0,35)
Differenzkontrakte – (1,22 %) (28.Februar 2019: (3,52 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(2319)	(1,22)
Summe -Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(2981)	(1,57)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		182.291	96,02
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		7556	3,98
Gesamtnettovermögen		€ 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:

CHF – Schweizer Franken
DKK – Dänische Krone
GBP – Britisches Pfund
HUF – Ungarischer Forint
NOK – Norwegische Krone
SEK – Schwedische Krone
TRY – Türkische Lira

Analyse des Gesamtvermögens	% 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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)

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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

	Kontrakte	Substantierter Wert (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
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'Oreal 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 Nettoinventarwerts
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 ergebniswirksam 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 Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte – (0,01 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)	(2)	(0,01)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(2)	(0,01)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	32.287	94,46
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	1893	5,54
Gesamtnettovermögen	$34.180	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 %.

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

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – 45,42 % (28. Februar 2019: 57,14 %)				
Australien – 15,71 % (28. Februar 2019: 19,36 %)				
AUD	22	AGL Energy Ltd	278	3,38
AUD	26	APA Group	185	2,25
AUD	48	Aurizon Holdings Ltd	153	1,85
AUD	204	AusNet Services	226	2,73
AUD	11	Sydney Airport	58	0,71
AUD	41	Transurban Group	395	4,79
			1295	15,71
China – 4,68 % (28. Februar 2019: 6,23 %)				
HKD	108	Beijing Capital International Airport Co Ltd	85	1,03
HKD	158	Guangdong Investment Ltd	301	3,65
			386	4,68
Hongkong – 7,37 % (28. Februar 2019: 8,93 %)				
HKD	51	CLP Holdings Ltd	534	6,48
HKD	16	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	73	0,89
			607	7,37
Indien – 3,87 % (28. Februar 2019: 5,30 %)				
INR	1109	NHPC Ltd	319	3,87
Malaysia – 4,19 % (28. Februar 2019: 3,86 %)				
MYR	58	Malaysia Airports Holdings Bhd	90	1,10
MYR	32	Petronas Gas Bhd	128	1,55
MYR	153	Westports Holdings Bhd	127	1,54
			345	4,19
Neuseeland – 1,54 % (28. Februar 2019: 8,49 %)				
NZD	30	Contact Energy Ltd	127	1,54
Philippinen – 4,19 % (28. Februar 2019: 2,51 %)				
PHP	173	Aboitiz Power Corp	93	1,13
PHP	48	Manila Electric Co	252	3,06
			345	4,19
Thailand – 3,87 % (28. Februar 2019: 0,82 %)				
THB	633	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	319	3,87
Summe Stammaktien (Kosten 4.105 USD)			3743	45,42

Anteile (in Tsd.)			Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Immobilieninvestmentgesellschaften – 49,86 % (28. Februar 2019: 41,15 %)				
Australien – 19,79 % (28. Februar 2019: 11,07 %)				
AUD	71	Charter Hall Retail REIT	220	2,67
AUD	35	GPT Group/The	131	1,59
AUD	204	Scentre Group	462	5,60
AUD	99	Shopping Centres Australasia Property Group	196	2,38
AUD	69	Stockland	211	2,57
AUD	289	Vicinity Centres	411	4,98
			1631	19,79
Hongkong – 8,48 % (28. Februar 2019: 9,68 %)				
HKD	236	Fortune Real Estate Investment Trust	255	3,08
CNY	705	Hui Xian Real Estate Investment Trust	319	3,87
HKD	14	Link REIT	126	1,53
			700	8,48
Indien – 4,38 % (28. Februar 2019: 0,00 %)				
INR	59	Embassy Office Parks REIT	361	4,38
Malaysia – 1,46 % (28. Februar 2019: 2,57 %)				
MYR	260	IGB Real Estate Investment Trust	120	1,46
Neuseeland – 1,43 % (28. Februar 2019: 2,33 %)				
NZD	129	Kiwi Property Group Ltd	118	1,43
Singapur – 14,32 % (28. Februar 2019: 14,42 %)				
SGD	123	Ascendas India Trust	146	1,78
SGD	79	CapitaLand Commercial Trust	106	1,29
SGD	163	CapitaLand Mall Trust	267	3,24
SGD	38	Frasers Centrepoint Trust	77	0,93
SGD	121	Keppel DC REIT	202	2,44
SGD	159	Mapletree Industrial Trust	306	3,72
SGD	104	SPH REIT	76	0,92
			1180	14,32
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 4.232 USD)			4110	49,86
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 8.337 USD)			7853	95,28

Anteile (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Devisentermingeschäfte – 0,00 % (28. Februar 2019: 0,00 %)		
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7853	95,28
Devisentermingeschäfte – 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	7853	95,28
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen	388	4,72
Gesamtnettovermögen	$ 8241	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 %.

ABKÜRZUNGEN:

AUD	–	Australischer Dollar
CNY	–	Chinesischer Renminbi
HKD	–	Hongkong-Dollar
INR	–	Indische Rupie
MYR	–	Malaysischer Ringgit
NZD	–	Neuseeländischer Dollar
PHP	–	Philippinischer Peso
SGD	–	Singapur-Dollar
THB	–	Thailändischer Baht

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	94,00
Sonstige Vermögenswerte	6,00
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	–	Verkauf	AUD	–	$ –
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	6	Verkauf	USD	4	–
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 Nettoinventarwerts
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
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
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 finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			28.397	96,52
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen			1024	3,48
Gesamtnettovermögen			$29.421	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 %.

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 Nettoinventarwerts
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'Oreal 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
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 finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		5819	94,82
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		319	5,18
Gesamtnettovermögen		€ 6138	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 %.

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
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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 748.922 USD)		750.612	96,99
Devisentermingeschäfte – 0,16 % (28. Februar 2019: 0,32 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		1208	0,16
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		751.820	97,15
Devisentermingeschäfte – (0,48 %) (28. Februar 2019: (0,05 %))			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(3700)	(0,48)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(3700)	(0,48)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		748.120	96,67
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		25.818	3,33
Gesamtnettovermögen		€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:

AUD – Australischer Dollar
BRL – Brasilianischer Real
CAD – Kanadischer Dollar
GBP – Britisches Pfund
HKD – Hongkong-Dollar
MXN – Mexikanischer Peso
USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% 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 Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	4731	Verkauf	BRL	22.672	€ 138
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	565	Verkauf	EUR	519	(7)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	BRL	22.672	Verkauf	EUR	4881	(288)
02.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	135	Verkauf	USD	147	2
03.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	164	Verkauf	EUR	151	(2)
03.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	261	Verkauf	USD	284	4
04.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	128	Verkauf	USD	141	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	26	Verkauf	AUD	44	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	297	Verkauf	CNH	2277	1
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CNH	23.374	Verkauf	EUR	3045	(14)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	174.426	Verkauf	EUR	159.397	(1523)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	SGD	1623	Verkauf	EUR	1068	(15)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	6362	Verkauf	EUR	7493	(107)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	AUD	445	Verkauf	EUR	273	(9)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	747	Verkauf	GBP	632	13
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	116	Verkauf	SGD	176	–
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	26.974	Verkauf	USD	29.395	372
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	866	Verkauf	AUD	1422	26
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	3643	Verkauf	AUD	4158	4
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	4078	Verkauf	AUD	7969	34
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	CAD	724	Verkauf	BRL	2402	3
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	826	Verkauf	BRL	4704	9
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	170	Verkauf	BRL	811	6
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	GBP	339	Verkauf	CAD	587	(1)
25.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	2126	Verkauf	CAD	2828	17
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	101

^ 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)

Fälligkeitstermin	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 Nettoinventarwerts
Stammaktien – 89,94 % (28. Februar 2019: 88,94 %)			
Brasilien – 16,08 % (28. Februar 2019: 9,79 %)			
BRL 20	CCR SA	72	2,70
BRL 5	Centrais Eletricas Brasileiras SA	39	1,46
BRL 3	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	33	1,22
BRL 2	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	23	0,85
BRL 5	CPFL Energia SA	40	1,47
BRL 27	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	95	3,54
BRL 8	Equatorial Energia SA	41	1,54
BRL 17	Neoenergia SA	89	3,30
		432	16,08
Chile – 1,96 % (28. Februar 2019: 3,20 %)			
CLP 153	Aguas Andinas SA	53	1,96
China – 17,70 % (28. Februar 2019: 14,37 %)			
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
MXN 38	GMexico Transportes SAB de CV, 144A	51	1,91
MXN 6	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	66	2,46
MXN 3	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	58	2,16
MXN 21	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	92	3,41
MXN 109	Telesites SAB de CV	83	3,10
		389	14,48
Philippinen – 4,55 % (28. Februar 2019: 5,40 %)			
PHP 37	International Container Terminal Services Inc	77	2,88
PHP 744	Metro Pacific Investments Corp	45	1,67
		122	4,55
Thailand – 1,23 % (28. Februar 2019: 1,18 %)			
THB 4	Electricity Generating PCL	33	1,23
Summe Stammaktien (Kosten 2.560 USD)		2416	89,94
Vorzugsaktien – 2,25 % (28. Februar 2019: 3,27 %)			
Brasilien – 2,25 % (28. Februar 2019: 3,27 %)			
BRL 8	Cia Energetica de Sao Paulo	60	2,25
Summe Vorzugsaktien (Kosten 47 USD)		60	2,25
Immobilieninvestmentgesellschaft – 4,16 % (28. Februar 2019: 2,79 %)			
Mexiko – 4,16 % (28. Februar 2019: 2,79 %)			
MXN 88	CFE Capital S de RL de CV	112	4,16
Summe Immobilienfonds (REIT) (Kosten 82 USD)		112	4,16
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 2.689 USD)		2588	96,35
Devisentermingeschäfte – 0,42 % (28. Februar 2019: 0,21 %)			
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Kontrakten (siehe unten)		12	0,42
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		2600	96,77
Devisentermingeschäfte – (0,06 %) (28. Februar 2019: 0,00 %)			
Nicht realisierte Wertminderung aus Kontrakten (siehe unten)		(2)	(0,06)
Summe - Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		(2)	(0,06)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		2598	96,71
Sonstiges die Verbindlichkeiten übersteigendes Vermögen		88	3,29
Gesamtnettovermögen		$ 2686	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 51.000 USD und machten 1,91 % des Nettovermögens aus.

Die Bewertung von Wertpapieren erfolgt in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert durch oder nach Ermessen des Managers oder des jeweiligen Anlageverwalters.

ABKÜRZUNGEN:

BRL – Brasilianischer Real
CLP – Chilenischer Peso
CNY – Chinesischer Renminbi
HKD – Hongkong-Dollar
IDR – Indonesische Rupiah
INR – Indische Rupie
MXN – Mexikanischer Peso
MYR – Malaysischer Ringgit
PHP – Philippinischer Peso
THB – Thailändischer Baht

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	93,13
Finanzderivate	0,43
Sonstige Vermögenswerte	6,44
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)	
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	USD	122	Verkauf	EUR	112	$	(2)
13.03.2020	BNY Mellon	Kauf	EUR	1563	Verkauf	USD	1715		12
Nicht realisierte Wertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)									12
Nicht realisierte Wertminderung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): – USD)									(2)
Nettowertsteigerung von Devisenterminkontrakten (28. Februar 2019 (in Tsd.): 6 USD)								$	10

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

Bilanz

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund 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
Gesamtnettovermögen, 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

(in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund 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	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
Gesamtnettovermögen, 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	
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
$ 330	$ 198	$ 17.944	$ 19.986	$ 5	$ 5	$ 404	$ 617	$ 592	$ 1201
31	40	7063	5200	137	102	104	148	86	67
20.839	22.623	720.021	690.193	170.281	149.537	17.681	23.742	41.593	35.764
–	–	56	531	–	–	–	–	–	–
–	–	757	84	–	–	2	18	–	14
–	–	–	–	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^	
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
$ 3295	$ 1970	$ 453	$ 288	$ 463	$ 275	$ 8523	$ 5836	$ 399	$ 278
6218	3637	3577	1374	–	–	4306	4215	1755	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	825	2507	44	–	–	387	116	–	38
15	–	81	2	–	–	1317	75	285	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 Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Wie zum 28. Februar 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
Gesamtnettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	€ 57.103	€ 76.139	$ 7637.950	$ 6981.869	$ –	$ 35.483	$ 871.997	$ 729.516

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund Wie zum 28. Februar 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
Gesamtnettovermögen, 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^	
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
$ 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
–	13	202	118	121	46	1	2	3	5
3	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
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^	
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
$ 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)

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Value Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Value Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtumlaufvermögen	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
Gesamtnettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	$ 382.082	$ 352.883	$ 3301	$ 4731	$ 325.900	$ 342.500	$ –	$ –

(in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtumlaufvermögen	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
Gesamtnettovermögen, 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	
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
$ 21	$ 1026	$ 24	$ 236	$ 2343	$ 567	$ 63.917	$ 17.321	$ 3	$ 16.765
–	–	–	–	–	–	270	–	–	–
–	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^	
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
$ 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)

(in Tsd.)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtumlaufvermögen	12.341	13.416	13.637	13.480	91.494	94.724	166.946	263.030
KURZFRISTIGE PASSIVA								
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 Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	156	110	168	109	91.494	94.724	2228	8392
Gesamtnettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	$ 12.185	$ 13.306	$ 13.469	$ 13.371	¥ –	¥ –	$ 164.718	$ 254.638

(in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund Wie zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ Wie zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ Wie zum 28. Februar 2019
UMLAUFVERMÖGEN								
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtumlaufvermögen	129	130	34.370	23.276	8354	6422	29.540	26.266
KURZFRISTIGE PASSIVA								
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 Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	129	130	190	46	113	85	119	73
Gesamtnettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	$ –	$ –	$ 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^		Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha 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	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^		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
–	–	–	–	–	–	–	–	2560	11.735
–	–	–	–	12.236	18.724	–	–	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)

Als „–“ angegebene Beträge belaufen 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 QS MV 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 0,9058 umgerechnet (28. Februar 2019: 0,8792).

Die Yen-Beträge für den Legg Mason Congruik 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-Wechselkurs 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-Wechselkurs 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.

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.

ð 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.

Im Namen des Verwaltungsrats

Fionnuala Doris Joseph Keane
18. Juni 2020

Bilanz – (Fortsetzung)

	29.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/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	4	–	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		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/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-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/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		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/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.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/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)Ä 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	64.460	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.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:
Legg Mason Brandywine Global Fixed 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 Brandywine Global High 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 Brandywine Global Opportunistic 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 Brandywine Global Sovereign 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 Brandywine Global Income 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)Â Plus (e)	4188	36	104,02	2456	22	98,42	–	–	–
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â 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 Brandywine Global Credit 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 Brandywine Global Defensive 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-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/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.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/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.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/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 Small Cap 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)Â 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		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:
Legg Mason QS MV 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 QS MV 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 QS 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 QS MV 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^									
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^ð									
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.Februar2020			28.Februar2019			28.Februar2018		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz.der Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:
Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^ð (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 Global Long-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 Global Emerging 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 Global Dividend 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)Â 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

Als „–" angegebene Beträge belaufen 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.

Der NIW pro Anteil beinhaltet rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile, die auf die jeweilige Währung jeder relevanten Anteilsklasse lauten.

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.

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]

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:								
Bruttodividendenertrag und Anleihezinsen (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
Erfolgsprämien (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	$ 1983	$ 2221	$ 17.958	$ 1887	$ 140.427	$ 10.728	€ 9782	€ 1218

(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	
	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)	$ 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
Erfolgsprämien (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	(558)	–	–	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 für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag und Anleihezinsen (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
Erfolgsprämien (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 gewinnberechtigen Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 2910	€ 982	$ 263.247	$ (627.693)	$ 170	$ (20.568)	$ 22.036	$ (12,386)

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag und Anleihezinsen (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
Erfolgsprämien (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 gewinnberechtigen 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)

(in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Value Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Value Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ 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
Erfolgsprämien (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 Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	$ (65.818)	$ 24.131	$ (126)	$ (162)	$ (9960)	$ (420)	$ –	$ 205

(in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund 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
Erfolgsprämien (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)	(32.358)
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)	(32.358)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(456)	(545)	(82)	(31)	(19)	(8)	(1055)	(2353)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	$ 1906	$ 2040	$ 471	$ 594	$ 513	$ 11	$ (59.929)	$ (34.711)

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 Batterymarch 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)	(4221)	–	–
	(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 QS Emerging Markets Equity Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag 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/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	(58)	(70)	(17)	(27)	–	–	(490)	(493)
Nettoaufwendungen insgesamt	91	102	247	289	–	–	2694	2587
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	(1006)	(1512)	(270)	18	–	–	(2374)	(8368)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	(3)	(1)	(157)	(191)	–	–	(1966)	(2833)
Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr	(1009)	(1513)	(427)	(173)	–	–	(4340)	(11.201)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	(50)	(51)	(105)	(117)	–	–	(424)	(337)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	$ (1059)	$ (1564)	$ (532)	$ (290)	¥ –	¥ –	$ (4764)	$ (11.538)

(in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividendenertrag 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/Rückerlangung 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	(2385)
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 5)	–	–	–	–	(95)	(82)	–	–
Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr	–	–	2212	1532	(19)	340	1453	(2385)
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	–	–	(47)	(53)	(28)	(25)	(79)	(68)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	$ –	$ –	$ 2165	$ 1479	$ (47)	$ 315	$ 1374	$ (2453)

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^	
	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^		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)

Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/DKK/0 EUR/0 YEN/0 GBP oder wenig er 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 QS MV 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).

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-Wechselkurs 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-Wechselkurs 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 ENTFALLENDES 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^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		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 ENTFALLENDES 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^		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
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 ENTFALLENDES 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
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)
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 ENTFALLENDES 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 Enhanced Absolute Return Fund^		Legg Mason Brandywine Global Dynamic 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
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 ENTFALLENDES 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 Small Cap 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
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 ENTFALLENDES 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 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
$ 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 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^	
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 für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen 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 ENTFALLENDES 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^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund für das Jahr zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ für das Jahr zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ für das Jahr zum 28. Februar 2019
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen 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 ENTFALLENDES 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

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^	
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^		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
$ 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

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

Als „–“ angegebene Beträge belaufen 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 EUR-Beträge, außer des Anfang des Jahres den Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigen Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens, für den Legg Mason Western Asset EUR Core Plus Bond Fund, den Legg
Mason Western Asset EUR High Yield Fund, den Legg Mason QS MV 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 gewinnberechtigen 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 QS MV European Equity Growth and Income Fund, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, den Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha 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 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (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)		
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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	515	71
Zurückgekauft	(118)	(97)
Nettozunahme/(-abnahme)	397	(26)
Klasse Premier USD, ausschüttend (D)		
Zurückgekauft	–	(2)
Nettoabnahme	–	(2)
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	224	322
Zurückgekauft	(331)	(392)
Nettoabnahme	(107)	(70)
Klasse Premier CHF thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	(264)	(141)
Nettoabnahme	(264)	(141)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	22	15
Zurückgekauft	(11)	(25)
Nettozunahme/(-abnahme)	11	(10)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	–	4
Zurückgekauft	–	(14)
Nettoabnahme	–	(10)
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	52	–
Zurückgekauft	(304)	(776)
Nettoabnahme	(252)	(776)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Zurückgekauft	(7)	(549)
Nettoabnahme	(7)	(549)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	2	807
Zurückgekauft	(25)	(589)
Netto(abnahme)/-zunahme	(23)	218
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	2
Zurückgekauft	(2)	(111)
Nettoabnahme	(2)	(109)
Klasse Premier 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)

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 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 USD, 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 CNH, 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)

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 (S)		
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 (S)		
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 (S)		
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 (S)		
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 (A) (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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	6543	2680
Zurückgekauft	(4365)	(7362)
Nettozunahme/(-abnahme)	2178	(4682)
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)		
Verkauft	655	315
Zurückgekauft	(187)	(276)
Nettozunahme	468	39
Klasse Premier AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	55	2
Zurückgekauft	(41)	(15)
Nettozunahme/(-abnahme)	14	(13)
Klasse Premier AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)		
Verkauft	214	163
Zurückgekauft	(249)	(280)
Nettoabnahme	(35)	(117)
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	1901	543
Zurückgekauft	(884)	(8299)
Nettozunahme/(-abnahme)	1017	(7756)
Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)		
Verkauft	71	230
Zurückgekauft	(164)	(270)
Nettoabnahme	(93)	(40)
Klasse Premier CHF, ausschüttend (S) (abgesichert)		
Verkauft	16	76
Zurückgekauft	(22)	(77)
Nettoabnahme	(6)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	2835	2854
Zurückgekauft	(3513)	(4070)
Nettoabnahme	(678)	(1216)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	111	26
Zurückgekauft	(20)	(53)
Nettozunahme/(-abnahme)	91	(27)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)		
Verkauft	185	402
Zurückgekauft	(207)	(427)
Nettoabnahme	(22)	(25)
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	625	819
Zurückgekauft	(851)	(1284)
Nettoabnahme	(226)	(465)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1794	1551
Zurückgekauft	(1247)	(1080)
Nettozunahme	547	471
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	343	654
Zurückgekauft	(228)	–
Nettozunahme	115	654
Klasse Premier JPY, ausschüttend (S) (abgesichert)		
Verkauft	106	–
Zurückgekauft	(6)	–
Nettozunahme	100	–
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	57	59
Zurückgekauft	(17)	(9)
Nettozunahme	40	50
Klasse Premier 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 (S) (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 X 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^ ■		
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
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 (S) (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	–

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 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 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (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 (S)		
Verkauft	1	–
Zurückgekauft	–	(1)
Nettozunahme/(-abnahme)	1	(1)
Klasse R GBP, ausschüttend (S) (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 (S)		
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 (S) (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 (S) (abgesichert) (H)		
Verkauft	306	227
Zurückgekauft	(418)	(63)
Netto(abnahme)/-zunahme	(112)	164
Klasse X GBP, ausschüttend (S) (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 (S)		
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)
Nettoabnahme	(144)	(204)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S)		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(16)	(2)
Nettoabnahme	(15)	(1)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	527	179
Zurückgekauft	(174)	(125)
Nettozunahme	353	54
Klasse Premier GBP, ausschüttend (S) (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 (A)		
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 (A)		
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 (A)		
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 (M) (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 Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	3	34
Zurückgekauft	(31)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(28)	32
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	13	1094
Zurückgekauft	(411)	(1148)
Nettoabnahme	(398)	(54)
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	19	21
Zurückgekauft	(107)	(50)
Nettoabnahme	(88)	(29)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)		
Verkauft	14	77
Zurückgekauft	(120)	(76)
Netto(abnahme)/-zunahme	(106)	1
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	169
Zurückgekauft	(33)	(226)
Nettoabnahme	(33)	(57)
Klasse Premier 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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	–	4
Zurückgekauft	(25)	(4)
Nettoabnahme	(25)	–
Klasse Premier 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 Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	–	136
Zurückgekauft	–	(244)
Nettoabnahme	–	(108)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	1231	1213
Zurückgekauft	(1753)	(625)
Netto(abnahme)/-zunahme	(522)	588
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)		
Verkauft	–	88
Zurückgekauft	(86)	(2)
Netto(abnahme)/-zunahme	(86)	86
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Zurückgekauft	–	(47)
Nettoabnahme	–	(47)
Klasse Premier 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)

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 Sovereign Credit Fund^ (Fortsetzung)		
Klasse BW LM GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (H)		
Verkauft	–	743
Zurückgekauft	–	(3651)
Nettoabnahme	–	(2908)
Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	766	2226
Zurückgekauft	(567)	(787)
Nettozunahme	199	1439
Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	–	53
Zurückgekauft	(750)	(668)
Nettoabnahme	(750)	(615)
Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (H)		
Verkauft	–	243
Zurückgekauft	(962)	(1667)
Nettoabnahme	(962)	(1424)
Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (H)		
Verkauft	101	203
Nettozunahme	101	203
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	(95)	–
Nettoabnahme	(95)	–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	38	7
Zurückgekauft	(18)	(4)
Nettozunahme	20	3
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	6	24
Zurückgekauft	(160)	(104)
Nettoabnahme	(154)	(80)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	14	29
Zurückgekauft	(52)	(49)
Nettoabnahme	(38)	(20)
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)		
Verkauft	28	30
Zurückgekauft	(21)	(15)
Nettozunahme	7	15
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	51	29
Zurückgekauft	(74)	(47)
Nettoabnahme	(23)	(18)
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1	–
Zurückgekauft	(3)	(1)
Nettoabnahme	(2)	(1)
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus		
Verkauft	3186	22
Zurückgekauft	(2887)	(65)
Nettozunahme/(-abnahme)	299	(43)
Klasse F USD ausschüttend (D)		
Verkauft	11	–
Nettozunahme	11	–
Klasse X USD, ausschüttend (D)		
Verkauft	–	3
Zurückgekauft	(3)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	3
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	2	2
Zurückgekauft	(4)	(11)
Nettoabnahme	(2)	(9)
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	16	12
Zurückgekauft	(19)	(49)
Nettoabnahme	(3)	(37)
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1	3
Zurückgekauft	(9)	(17)
Nettoabnahme	(8)	(14)
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)		
Verkauft	4	–
Nettozunahme	4	–

	Für das Geschäftsjahr zum	
	29. Februar 2020 Aktien (in Tsd.)	28. Februar 2019 Aktien (in Tsd.)
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	46	91
Zurückgekauft	(118)	(34)
Netto(abnahme)/-zunahme	(72)	57
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	13	103
Zurückgekauft	(28)	(219)
Nettoabnahme	(15)	(116)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	–	1
Nettozunahme	–	1
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	223	51
Zurückgekauft	(391)	(2100)
Nettoabnahme	(168)	(2049)
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	14	86
Zurückgekauft	(66)	(3)
Netto(abnahme)/-zunahme	(52)	83
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	21	22
Zurückgekauft	(7)	–
Nettozunahme	14	22
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	1	–
Zurückgekauft	(6)	(1)
Nettoabnahme	(5)	(1)
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	1	8
Zurückgekauft	(4)	(4)
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	4
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	11
Zurückgekauft	–	(13)
Nettoabnahme	–	(2)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	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		
Verkauft	–	122
Zurückgekauft	–	(187)
Nettoabnahme	–	(65)
Klasse S SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	103	–
Nettozunahme	103	–
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (H)		
Zurückgekauft	–	(100)
Nettoabnahme	–	(100)
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^ ¥		
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	80
Zurückgekauft	(255)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(255)	80
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	–	25
Zurückgekauft	–	(25)
Nettozunahme	–	–
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	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		
Verkauft	–	90
Zurückgekauft	–	(90)
Nettozunahme	–	–
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)		
Verkauft	–	8
Zurückgekauft	–	(8)
Nettozunahme	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	190	100
Zurückgekauft	(22)	(90)
Nettozunahme	168	10
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	9
Zurückgekauft	–	(9)
Nettozunahme	–	–
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	5198
Zurückgekauft	–	(458)
Nettozunahme	–	4740
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	96.261	14
Zurückgekauft	(232)	–
Nettozunahme	96.029	14
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	–	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		
Verkauft	75	93
Zurückgekauft	(94)	(135)
Nettoabnahme	(19)	(42)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	8	20
Zurückgekauft	(25)	(41)
Nettoabnahme	(17)	(21)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	11	3
Zurückgekauft	(23)	(11)
Nettoabnahme	(12)	(8)
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	19	328
Zurückgekauft	(392)	(154)
Netto(abnahme)/-zunahme	(373)	174
Klasse A SGD, thesaurierend		
Verkauft	435	255
Zurückgekauft	(1204)	(609)
Nettoabnahme	(769)	(354)
Klasse B USD, thesaurierend		
Zurückgekauft	–	(1)
Nettoabnahme	–	(1)
Klasse B USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	1	–
Zurückgekauft	(1)	–
Nettozunahme	–	–
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	1	10
Zurückgekauft	(5)	(11)
Nettoabnahme	(4)	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	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		
Verkauft	1	14
Zurückgekauft	(1)	(7)
Nettozunahme	–	7
Klasse F USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	2
Zurückgekauft	(1)	(1)
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	1
Klasse X USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(1)	(1)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	99	292
Zurückgekauft	(84)	(256)
Nettozunahme	15	36
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	3
Zurückgekauft	(1)	(4)
Nettoabnahme	(1)	(1)
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	6
Zurückgekauft	(3)	(5)
Netto(abnahme)/-zunahme	(2)	1
Legg Mason ClearBridge Growth Fund		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	–	2
Zurückgekauft	–	(8)
Nettoabnahme	–	(6)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	6
Zurückgekauft	–	(22)
Nettoabnahme	–	(16)
Klasse A EUR, thesaurierend		
Zurückgekauft	–	(1)
Nettoabnahme	–	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	–	2
Zurückgekauft	–	(3)
Nettoabnahme	–	(1)
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	3
Zurückgekauft	–	(13)
Nettoabnahme	–	(10)
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^ ǂ		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	–	3
Zurückgekauft	(7)	(8)
Nettoabnahme	(7)	(5)
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	2
Zurückgekauft	(3)	(3)
Nettoabnahme	(3)	(1)
Klasse C USD, thesaurierend		
Verkauft	1	1
Zurückgekauft	(2)	(1)
Nettoabnahme	(1)	–
Klasse C USD, ausschüttend (A)		
Zurückgekauft	(1)	–
Nettoabnahme	(1)	–
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	9	197
Zurückgekauft	(158)	(232)
Nettoabnahme	(149)	(35)
Klasse LM USD, thesaurierend		
Verkauft	–	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)

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 Small Cap 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)

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 Small Cap 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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	211	1380
Zurückgekauft	(882)	(1609)
Nettoabnahme	(671)	(229)
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	7	–
Nettozunahme	7	–
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	47	101
Zurückgekauft	(104)	(25)
Netto(abnahme)/-zunahme	(57)	76
Klasse Premier EUR, thesaurierend		
Verkauft	14	27
Zurückgekauft	(20)	(23)
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	4
Klasse Premier GBP, thesaurierend		
Verkauft	108	615
Zurückgekauft	(417)	(558)
Netto(abnahme)/-zunahme	(309)	57
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	8	76
Zurückgekauft	(42)	(16)
Netto(abnahme)/-zunahme	(34)	60
Legg Mason Royce US Smaller 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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	9	5
Zurückgekauft	(8)	(5)
Nettozunahme	1	–
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)		
Verkauft	4	4
Zurückgekauft	(32)	(16)
Nettoabnahme	(28)	(12)
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)		
Verkauft	8	2
Zurückgekauft	(11)	(4)
Nettoabnahme	(3)	(2)
Klasse Premier 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 E 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 MV 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 Premier 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 MV 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 Premier 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 Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	–	88
Nettozunahme	–	88
Klasse Premier 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^		
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^ð		
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)
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 Global Long-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
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

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 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 im 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 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.

ð 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 EURpäischen 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. Für eine Klasse darf kein separates Portfolio von Vermögenswerten geführt werden. Die von der Gesellschaft aufgelegten Fonds sind in Abschnitt „Allgemeine 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^, Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^, Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund^, Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^, Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^, Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^, Legg Mason ClearBridge Growth Fund^, Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^, Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund^, Legg Mason PCM US Equity Fund^, Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^, Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific 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^ und Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^ wurden nicht unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeiten erstellt, da diese Fonds während des aktuellen und vorherigen Geschäftsjahren 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 Quotierungen 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 Effektivzinsmethode 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 ausgewiwsen, 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 anhand der 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 Kursdienst 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.

^ 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 leihende 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

(a) 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.

(b) 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 Wechselkursgewinne bzw. -verluste aus finanziellen Vermögenswerten und -verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert verbucht.

(m) Devisentermin- und Kassadevisengeschäfte

Ein Devisentermin kontrakt (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 Glattstellung 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-Kontrakte

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-Kontrakte

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 im 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 aufreten. 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.

Aktienswaps

Aktienswaps 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.

Inflationsswaps

Bei Inflationsswaps 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 im 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 im 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 von Markit 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 Barmitteln mit Verfügungsbeschränkung

Der Posten „Einschusskonten und Barmitteln 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 Barsicherheitensalden sind Beträge im Zusammenhang mit dem Derivathandel und werden zum Jahresende bei Brokern gehalten. Die Barsicherheitensalden, die im Zusammenhang mit dem Derivathandel eingehen, werden bei der Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, und allen Unterdepotstellen 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 wiedererworben wurden, sind Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren / wiedererworbenen rückzahlbaren gewinnebrechtigten 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 Unteranlageverwalter 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 (Tsd.)	28. Februar 2019 (Tsd.)
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 belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Es wurden keine Transaktionskosten für die Käufe und Vekräufe 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 Handelstag auf und wurden monatlich rückwirkend gezahlt. LMI Europe war bis zum 22. März 2019 für die Zahlung der Gebühren und Auslagen der jeweiligen Unteranlageverwalter 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 Handelstag auflauft 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 Small Cap 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 Verwaltungsgebühr
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 QS MV 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 QS MV 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 QS Emerging 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 QS MV 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 Verwaltungsgebühr
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
Legg Mason RARE Infrastructure Value 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	0,850 %
Premier-Klasse	0,850 %
Klasse LM	Keine*

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^	
Klasse A	1,650 %
Klasse B	2,150 %
Klasse C	2,150 %
Klasse E	2,400 %
Klasse F	1,400 %
Klasse R	1,150 %
Klasse X	1,000 %
Premier-Klasse	1,000 %
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 Anteilsklassen, die der Fonds anbietet. Es werden nicht alle Anteilsklassen von jedem Fonds angeboten und zum 29. Februar 2020 waren nicht alle Anteilsklassen in Umlauf. Welche Anteilsklassen 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:

	29. Februar 2020 in (Tsd.)		28. Februar 2019 in (Tsd.)	
Fondsname	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 Unteranlageverwaltern 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 („LMIS") ist LMIS ermächtigt, Anteile der Gesellschaft zu vermarkten, zu bewerben, anzubieten und deren Verkauf und Rücknahme zu arrangieren (zusammen als „Vertriebsleistungen" bezeichnet). Darüberhinaus ist LMIS berechtigt, auf eigene Kosten und Kosten einen oder mehrere 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.

Informationsstellengebühr

Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Verwalter steht dem Verwalter eine Informationsstellengebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für seine Dienstleistungen zu, die an jedem Handelstag aufläuft und jeden Monat rückwirkend gezahlt wird (die „Informationsstellengebühr"). Die Informationsstellengebühren 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 Anteilsklassen zu zahlenden Informationsstellengebühr.

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 Informationsstellengebühren 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 Informationsstellengebühren müssen für alle Anteilsklassen bezahlt werden, außer für die Anteilsklassen F, J, U, Y, Premier, LM, Grandfathered und Galleon (jeweils gemäß Definition im Verkaufsprospekt) sowie alle Anteilsklassen des Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund.

In den Geschäftsjahren zum 29. Februar 2020 und 28. Februar 2019 wurde auf folgende Informationsstellengebühren verzichtet:

	Entfallene Informationsstellengebühr	
Fondsname	29. Februar 2020 (Tsd.)	28. Februar 2019 (Tsd.)
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 Informationsstellengebühr 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 LaRocque (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 %	29. Februar 2020 Wert (in Tsd.)	28. Februar 2019 %	28. Februar 2019 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 (Tsd.)	28. Februar 2019 (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 Geschäftsjahrs 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 Erfolgsprämien 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 Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen

Ausschüttende Anteilsklassen

Der hinter dem Namen jeder ausschüttenden Anteilsklasse in Klammern angegebene Buchstabe gibt an, in welchen Abständen die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Dividenden erklärt und gezahlt werden.

Bezeichnung der ausschüttenden Anteilsklasse	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 Inhaber 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

Als „–" angegebene 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 Dividendenausschüttung 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 Inhaber 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)	$–	$18
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Klasse X US$ 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

Als „–" angegebene Beträge belaufen 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 gewinnberechtigte 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 gewinnberechtigte 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 anteilsmäßiger 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, gewinnberechtigte 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 Vertriebshändler 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 im 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 „GA", „GE", „GP" 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 besteuernden 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-Commission-Vereinbarungen

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 Commission"-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 Commission"-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 un 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

	Währung	Wechselkurse zum 29. Februar 2020	Wechselkurse zum 28 Februar 2019
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
	US-Dollar	1.1040	1.1375

	Währung	Wechselkurse zum 29. Februar 2020	Wechselkurse zum 28 Februar 2019
Auf GBP lautende Fonds	Euro	1.1614	1.1661
	Schwedische Krone	–	12.2502
	US-Dollar	1.2822	1.3264

	Währung	Wechselkurse zum 29. Februar 2020	Wechselkurse zum 28. Februar 2019
Auf JPY lautende Fonds	US-Dollar	–	0.0090

12. Risikoexposition 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 Vetriebsfunktionen 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 Titulos 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, wenngleich 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 Wertpapierleihverträge schließen.

Bei Legg Mason wurde der europäische Anlageausschuss (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 Risikomessungstechnik (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 Zeitpinkt 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 „absolutes" 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	Maximale
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

	Minimum	Average	Maximale
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	Maximale
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

	Minimum	Average	Maximale
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 Anteilsklasse) 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 fr 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 Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, den Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, den Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond 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^ 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.)	Devisen-terminkontrakte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Netto-vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Netto-inventarwert (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

^ 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.)	Devisentermin-kontrakte (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.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (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.)	Devisentermingeschäfte (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 variabel verzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Investitionen in unverzinsliche Wertpapiere (in Tsd.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (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 Small Cap 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (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 QS MV 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 QS MV 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 QS Emerging 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason QS MV 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (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.)	Devisentermingeschäfte (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	$ 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.)	Devisentermingeschäfte (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	$ 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige 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.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (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.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (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 Small Cap 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (in Tsd.)	Gesamter Nettoinventarwert (in Tsd.)
Legg Mason QS MV 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 QS Emerging 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 QS MV 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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige Nettovermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (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.)	Devisentermingeschäfte (in Tsd.)	Sonstige Derivate (in Tsd.)	Sonstige 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 Anteilsklassen, 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 Gesamtnettoinventarwert 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.)			
		29. Februar 2020		28. Februar 2019	
Fonds	Währung	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)
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Britisches Pfund	40.521	(36.662)	37.284	(33.733)
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^	Japanischer Yen	k. A.	k. A.	2520	(2280)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^	Euro	26.278	(23.775)	11.974	(10.834)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	Britisches Pfund	5130	(4642)	5938	(5372)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income 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.)			
		29. Februar 2020		28. Februar 2019	
Fonds	Währung	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 the 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 Durchschnitt 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 Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
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 kauften 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 bescheren. 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 herangezogenen 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 US High Yield Fund zum 29. Februar 2020 (in Tsd.)	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 February 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 Optimiser 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 QS Emerging 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 Optimiser 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^ 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 QSMV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund zum 28. Februar 2019 (in Tsd.)	Legg Mason QSMV 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	–	–	–	–	–
	81.613	13.214	12.417	253.479	2882
Stufe 2					
Anleihen und Schuldtitel	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	3065	72	959	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	99	–	11	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(8)	–	(23)	–	–
	3156	72	947	–	–
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	5	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	–	5	–	–	–
Anlagen insgesamt	$ 84.769	$ 13.291	$ 13.364	$ 253.479	$ 2882

	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)	–	–
	120.078	15.676	2978.912	22.811	3621
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)	–	–
	82.179	–	1010.293	2	2607
Stufe 3					
Anleihen und Schuldtitel	€ –	$ –	¥ –	$ –	$ –
Geldmarktinstrumente	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Anlagen insgesamt	€ 202.257	$ 15.676	¥ 3989.205	$ 22.813	$ 6228

^ 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:

Zum 29 Februar 2020	Notierungen von einzelnem Broker (in Tsd.)	Beizulegender Zeitwert vom Bewertungsausschuss (in Tsd.)
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

Zum 28. Februar 2019	Notierungen von einzelnem Broker (in Tsd.)	Beizulegender Zeitwert vom Bewertungsausschuss (in Tsd.)
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:

(i) sie müssen ein Kreditinstitut gemäß Regulation 7 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank oder eine Anlagegesellschaft sein, die entsprechend der Finanzmarktrichtlinie in einem EWR-Mitgliedstaat zugelassen ist, oder eine Gesellschaft, die als eine „Consolidated Supervised Entity" der Regulierung durch die US-Börsenaufsichtsbehörde SEC unterliegt, oder

(ii) 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 Tsd.	Zum 28. Februar 2019 Marktwert der Sicherheiten 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 Merill 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:

(i) täglich neu bewertet werden;

(ii) jederzeit dem Wert des angelegten Betrags oder der geliehenen Wertpapiere entsprechen oder darüber liegen;

(iii) auf den Treuhänder oder seinen Beauftragten übertragen werden; und

(iv) 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 Margenkonten 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 Tsd.	Zum 28. Februar 2019 Marktwert der Sicherheiten 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 belaufen 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	1,44 %	1,68 %			
						Nicht eingestuft	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	3,53 %	1,61 %						
			Nicht eingestuft	0,56 %	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

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	62,29 %	78,83 %
AA	6,24 %	6,97 %
A	20,04 %	7,20 %
BBB	11,41 %	7,00 %
Nicht eingestuft	0,02 %	–
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	7,04 %	5,88 %
AA	6,58 %	7,54 %
A	33,76 %	25,77 %
BBB	43,63 %	48,71 %
BB	1,23 %	3,33 %
B	1,17 %	1,31 %
Nicht eingestuft	6,59 %	7,46 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	24,43 %	18,14 %
AA	26,06 %	27,45 %
A	49,51 %	53,56 %
BBB	–	0,85 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	34,29 %	42,69 %
AA	8,30 %	10,22 %
A	35,22 %	25,32 %
BBB	19,27 %	17,87 %
BB	2,67 %	3,61 %
B	0,24 %	0,29 %
Nicht eingestuft	0,01 %	–
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	18,59 %	6,59 %
AA	2,30 %	5,98 %
A	34,36 %	35,18 %
BBB	38,53 %	46,71 %
BB	6,22 %	3,58 %
B	–	1,52 %
Nicht eingestuft	–	0,44 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Rating	Feb-20	Feb-19
BBB	6,20 %	8,33 %
BB	45,82 %	38,82 %
B	42,58 %	46,50 %
CCC & niedriger	2,80 %	2,62 %
Nicht eingestuft	2,60 %	3,73 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	25,64 %	14,53 %
AA	2,92 %	3,93 %
A	17,99 %	20,96 %
BBB	36,66 %	34,42 %
BB	13,47 %	16,07 %
B	3,19 %	7,38 %
CCC & niedriger	0,13 %	–
Nicht eingestuft	–	2,71 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AA	–	4,68 %
A	–	25,06 %
BBB	–	42,23 %
BB	–	16,48 %
B	–	11,55 %
	–	100,00 %

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	5,19 %	8,20 %
AA	1,97 %	1,21 %
A	7,72 %	4,44 %
BBB	28,41 %	25,00 %
BB	24,83 %	28,68 %
B	20,56 %	21,44 %
CCC & niedriger	5,60 %	4,32 %
Nicht eingestuft	5,72 %	6,71 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	–	44,00 %
AA	–	8,24 %
A	–	21,79 %
BBB	–	24,70 %
BB	–	1,27 %
	–	100,00 %

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^b

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	2,24 %	1,42 %
AA	1,82 %	0,61 %
A	2,07 %	0,01 %
BBB	9,35 %	4,17 %
BB	4,96 %	4,95 %
B	10,68 %	14,83 %
CCC & niedriger	17,75 %	23,24 %
Nicht eingestuft	51,13 %	50,77 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	98,48 %	98,71 %
AA	0,44 %	0,63 %
Nicht eingestuft	1,08 %	0,66 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	13,56 %	6,82 %
AA	13,52 %	10,97 %
A	44,39 %	48,10 %
BBB	27,95 %	32,63 %
BB	0,58 %	0,25 %
Nicht eingestuft	–	1,23 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	1,13 %	4,42 %
AA	8,53 %	9,04 %
A	40,06 %	35,14 %
BBB	40,34 %	41,61 %
BB	7,61 %	4,69 %
B	1,99 %	4,69 %
CCC & niedriger	–	0,42 %
Nicht eingestuft	0,34 %	–
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	56,46 %	52,23 %
AA	9,20 %	9,62 %
A	18,31 %	22,16 %
BBB	7,94 %	4,89 %
BB	8,09 %	11,10 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	38,59 %	25,64 %
AA	3,88 %	2,39 %
A	34,87 %	45,40 %
BBB	18,29 %	16,09 %
BB	4,37 %	10,48 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	–	0,16 %
A	–	0,91 %
BBB	5,37 %	12,68 %
BB	43,72 %	48,13 %
B	43,94 %	33,77 %
CCC & niedriger	6,97 %	2,82 %
Nicht eingestuft	–	1,53 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	37,69 %	36,55 %
AA	8,35 %	8,62 %
A	30,00 %	31,36 %
BBB	15,47 %	11,89 %
BB	8,33 %	11,25 %
B	0,16 %	0,33 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	45,05 %	35,36 %
AA	9,31 %	3,98 %
A	14,99 %	29,78 %
BBB	23,24 %	21,36 %
BB	7,41 %	9,52 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	6,67 %	32,70 %
AA	6,77 %	6,38 %
A	19,17 %	11,20 %
BBB	40,90 %	25,61 %
BB	17,71 %	19,07 %
B	8,78 %	5,04 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	11,02 %	19,57 %
AA	10,50 %	5,03 %
A	16,04 %	19,35 %
BBB	11,42 %	25,23 %
BB	2,03 %	14,08 %
B	13,32 %	10,28 %
CCC & niedriger	10,21 %	2,12 %
Nicht eingestuft	25,46 %	4,34 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	–	3,44 %
A	–	8,14 %
BBB	7,46 %	13,55 %
BB	49,31 %	42,12 %
B	42,68 %	30,10 %
Nicht eingestuft	0,55 %	2,65 %
	100,00 %	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	–	2,61 %
A	–	5,85 %
BBB	–	11,51 %
BB	–	42,90 %
B	–	35,67 %
CCC & niedriger		1,46 %
	–	100,00 %

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

Rating	Feb-20	Feb-19
AAA	25,73 %	17,58 %
AA	1,25 %	31,39 %
A	29,23 %	23,62 %
BBB	23,02 %	22,08 %
BB	20,77 %	5,33 %
	100,00 %	100,00 %

b 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 national anerkannten statistischen Rating-Organisation (NRSRO) bewertet werden, weist das Investmentteam eine interne Bonität basierend auf der Fundamentanalyse 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 Anteilsinhabern jederzeit erfüllen muss.

Der Verwalter überwacht täglich das Zeichnungs- und Rücknahmevolumen 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 anteilsmäßig 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") erwerben.

(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:

	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	
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
Geringer als 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	$ 1023.768	$ 1000.866	$ 369.848	$ 198.431	$ 1715.785	$ 1214.343	€ 126.992	€ 116.471

	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	
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
Geringer als 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. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

12.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ zum 28. Februar 2019
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

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund zum 28. Februar 2019
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)

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Value Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Value Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Growth Fund^ zum 28. Februar 2019
Geringer als 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	$ 3872	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 969	$ –	$ –
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	62	2526	–	–	–	–	–	–
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	5615	1355	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Über 3 Monate								
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
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

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund zum 28. Februar 2019
Geringer als 1 Monat								
Überziehung (Barmittel)	$ 63	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 5	$ 2	$ 506
Margin-Konten und eingeschränkte Barmittel	–	–	–	–	–	–	–	–
Optionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Swapkontrakte	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–	37	24
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	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 Batterymarch 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)

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason QSMV Global Equity Growth and Income Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ zum 28. Februar 2019
Geringer als 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

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie North American Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund zum 28. Februar 2019	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ zum 29. Februar 2020	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ zum 28. Februar 2019
Geringer als 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 Nettoeinlösungen 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 Sagger 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 weiterhin 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. Getrennte 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 Interbankenanleihemarkt 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 ermessen. 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**
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	
Klasse A USD thesaurierend	0,66
Klasse A USD, ausschüttend (D)	0,66
Klasse B USD, thesaurierend	1,11
Klasse C USD, thesaurierend	1,36
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,36
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,46
Klasse A (G) USD, thesaurierend	0,66
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	0,66
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	0,66
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,21
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,21
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,47
Klasse C USD, thesaurierend	1,71
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,71
Klasse E USD, thesaurierend	1,81
Klasse F USD, thesaurierend	0,66
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,66
Klasse X USD thesaurierend	0,74
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,74
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,42
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,41
Klasse GA USD, thesaurierend	0,93
Klasse GE USD, thesaurierend	1,53
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,39
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,39
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,39
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,64
Klasse C USD, thesaurierend	1,89
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,89
Klasse E USD, thesaurierend	1,99
Klasse F USD, thesaurierend	0,64
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,64
Klasse X USD thesaurierend	0,81
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,81
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,81
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,39
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,39
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,39
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,24
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,24
Klasse B (G) USD, ausschüttend (D)	1,75
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,74
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,74
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,27
Klasse A EUR, ausschüttend (D)	1,27
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,77
Klasse F EUR, ausschüttend (Q)	0,63
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,41
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,11
Klasse GA EUR, thesaurierend	0,94
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	0,94
Klasse GE EUR, thesaurierend	1,54
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,40
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

	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 Global Multi Strategy Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,34
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,59
Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,84
Klasse A ZAR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse E USD, thesaurierend	1,94
Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,94
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,94
Klasse F USD, thesaurierend	0,74
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,74
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,76
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,79
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,49
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,49
Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)	0,50
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,49
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,49
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,49
Klasse Premier GBP, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,50
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,49
Klasse LM AUD, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,09
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,43
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,43
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,43
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,43
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,43
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,43
Klasse B USD, thesaurierend	1,68
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,68
Klasse C USD, thesaurierend	1,93
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,93
Klasse E USD, thesaurierend	2,03
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,03
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,01
Klasse F USD, thesaurierend	0,83
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,82
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	0,85
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,57
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,55
Klasse LM USD, thesaurierend	0,13
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	0,13
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,12
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,28
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,28
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,78
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,78
Klasse GF USD, thesaurierend	1,09

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**
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,79
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,79
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,79
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,79
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,79
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,79
Klasse A GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,79
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,79
Klasse C USD, thesaurierend	2,29
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2,29
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,54
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,54
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	2,55
Klasse F USD, thesaurierend	1,09
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,20
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,84
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,84
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,54
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,54
Klasse L (G) USD, thesaurierend	2,04
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	2,05
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,94
Klasse A USD, ausschüttend (M)	2,04
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse LM USD, ausschüttend (M)	0,16
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,55
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,54
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,55
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,55
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,55
Klasse A EUR, thesaurierend	1,54
Klasse A EUR, ausschüttend (D) (abgesichert)	1,55
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,55
Klasse B USD, thesaurierend	1,79
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,79
Klasse C USD, thesaurierend	2,04
Klasse C USD, ausschüttend (D)	2,04
Klasse E USD, thesaurierend	2,15
Klasse E USD, ausschüttend (D)	2,15
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,14
Klasse E EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	2,15
Klasse F USD, thesaurierend	0,84
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,85
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,92
Klasse X GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,92
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,58
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,60
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,60
Klasse Premier GBP, ausschüttend (D) (abgesichert)	0,60
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,40
Klasse A (G) USD, ausschüttend (D)	1,40
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,90
Klasse L (G) USD, ausschüttend (D)	1,90
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,19
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,19
Klasse B USD, thesaurierend	1,44
Klasse C USD, thesaurierend	1,70
Klasse C USD, ausschüttend (A)	1,69
Klasse LM USD, thesaurierend	0,19
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,00
Klasse A (G) USD, ausschüttend (A)	0,99
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,49
Klasse L (G) USD, ausschüttend (A)	1,50

	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 Asian Opportunities Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,34
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	1,34
Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse B USD, ausschüttend (D)	1,59
Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,84
Klasse E USD, thesaurierend	1,94
Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,94
Klasse F USD, thesaurierend	0,94
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,94
Klasse X USD thesaurierend	0,84
Klasse X USD, ausschüttend (M)	0,84
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,69
Klasse Premier USD, ausschüttend (M)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,69
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M)	0,69
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M)	0,69
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,11
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,11
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,10
Klasse B USD, thesaurierend	1,36
Klasse C USD, thesaurierend	1,61
Klasse C USD, ausschüttend (M)	1,61
Klasse E USD, thesaurierend	1,72
Klasse E USD, ausschüttend (D)	1,72
Klasse F USD, thesaurierend	0,71
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,46
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,45
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,46
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,46
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,46
Klasse S USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,36
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,35
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,36
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,36
Klasse X USD thesaurierend	0,81
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,51
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Klasse LM USD, thesaurierend	0,11
Klasse LM CAD, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,34
Klasse LM USD, thesaurierend	0,14
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
Klasse A EUR, ausschüttend (D)	1,44
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,58
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**
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,73
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,73
Klasse A USD, ausschüttend (S)	1,74
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,73
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,74
Klasse A GBP, thesaurierend	1,74
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,73
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,73
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,73
Klasse B USD, thesaurierend	1,99
Klasse C USD, thesaurierend	2,24
Klasse C USD, ausschüttend (S)	2,24
Klasse A JPY, ausschüttend (M) Plus (e)	1,61
Klasse A NOK, thesaurierend (abgesichert)	1,73
Klasse E USD, thesaurierend	2,34
Klasse E USD, ausschüttend (S)	2,34
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,34
Klasse F USD, thesaurierend	1,33
Klasse F USD, ausschüttend (S)	1,33
Klasse X USD thesaurierend	1,23
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,23
Klasse X USD, ausschüttend (S)	1,23
Klasse X CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,23
Klasse X EUR, thesaurierend	1,23
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,23
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,23
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,23
Klasse X GBP, thesaurierend	1,23
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,23
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,23
Klasse X SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,23
Klasse Premier USD, thesaurierend	1,08
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	1,08
Klasse Premier AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	1,12
Klasse Premier CHF, thesaurierend (Abgesichert)	1,08
Klasse Premier CHF, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08
Klasse Premier EUR, thesaurierend	1,08
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier EUR, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,08
Klasse Premier JPY, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier JPY, ausschüttend (S) (abgesichert)	1,08
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse S USD, thesaurierend	0,68
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,68
Klasse LM AUD, ausschüttend (S) (abgesichert)	0,08
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,08
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,49
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,55
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,49
Klasse C USD, thesaurierend	2,05
Klasse E USD, thesaurierend	2,15
Klasse F USD, thesaurierend	0,89
Klasse X CHF, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,87
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,68
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,48
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,48
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse LM EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,09

^ In Hongkong nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

	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 Structured Opportunities Fund^	
Klasse A HKD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,44
Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,44
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,44
Klasse D USD, thesaurierend	1,44
Klasse D USD, ausschüttend (M)	1,44
Klasse D USD, ausschüttend (M)	1,44
Klasse M CHF, thesaurierend (abgesichert)	0,83
Klasse M GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,84
Klasse F USD, thesaurierend	1,29
Klasse M USD, thesaurierend	0,83
Klasse M USD, ausschüttend (M)	0,83
Klasse M EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,84
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,68
Klasse Premier USD, ausschüttend (Q)	0,68
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,68
Klasse Premier EUR, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,68
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,68
Klasse LM USD, thesaurierend	0,08
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,24
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,38
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,38
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	
Klasse A GBP, thesaurierend	1,10
Klasse LM GBP, thesaurierend	0,11
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,06
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,41
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,40
Klasse LM GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,34
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,32
Klasse A USD, ausschüttend (S)	1,34
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,34
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,36
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (S)	1,34
Klasse A EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse A GBP, thesaurierend	1,34
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,34
Klasse A GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	1,34
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,31
Klasse A SGD, thesaurierend	1,35
Klasse B USD, thesaurierend	1,59
Klasse B USD, ausschüttend (S)	1,59
Klasse C USD, thesaurierend	1,84
Klasse C USD, ausschüttend (S)	1,85
Klasse E USD, thesaurierend	1,95
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	1,95
Klasse F USD, thesaurierend	0,94
Klasse F USD, ausschüttend (S)	0,94
Klasse R USD, ausschüttend (S)	0,94
Klasse R GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,94
Klasse X USD thesaurierend	0,84
Klasse X USD, ausschüttend (S)	0,84
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,85
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,85
Klasse X EUR, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse X GBP, thesaurierend	0,84
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	0,83
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert)	0,84
Klasse X GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,84
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,69
Klasse Premier USD, ausschüttend (S)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,69
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,69
Klasse Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,69
Klasse LM USD, thesaurierend	0,08
Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,09

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**
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,59
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,59
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,59
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,63
Klasse A SGD, thesaurierend	1,58
Klasse C USD, thesaurierend	2,09
Klasse E USD, thesaurierend	2,19
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,19
Klasse F USD, thesaurierend	1,19
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,19
Klasse X USD thesaurierend	1,15
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,14
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	1,14
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,99
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,99
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,99
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,99
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,99
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	0,99
Klasse Premier SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,99
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,08
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (D)	1,37
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,70
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,70
Klasse S CAD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,57
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,40
Klasse A USD, ausschüttend (M)	1,40
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,40
Klasse C USD, thesaurierend	1,90
Klasse E USD, thesaurierend	2,00
Klasse F USD, thesaurierend	0,99
Klasse F USD, ausschüttend (M)	0,99
Klasse X USD thesaurierend	0,89
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)	0,89
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,74
Klasse Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,74
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) (IH)	0,74
Klasse Premier NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,74
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09
Klasse LM NZD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,09
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,83
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,82
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,08
Klasse BW LM GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,08
Klasse BW LM GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,08
Klasse BW Premier EUR, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43
Klasse BW Premier GBP, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43
Klasse BW Premier GBP, ausschüttend (S) (abgesichert) (IH)	0,43
Klasse BW Premier USD, thesaurierend	0,50
Klasse BW Premier USD, thesaurierend (abgesichert) (IH)	0,43
Klasse X USD thesaurierend	1,10
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,88
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,39
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,40
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,40
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,39
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,40
Klasse A GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,39
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,40
Klasse C USD, ausschüttend (D)	1,90
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,00
Klasse F USD, ausschüttend (D)	0,94
Klasse X USD, ausschüttend (D)	0,85
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,84
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,84
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,84
Klasse Premier USD, ausschüttend (M) Plus (e)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse Premier EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,70
Klasse Premier GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	0,69
Klasse Premier SEK, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,59
Klasse S EUR, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,59
Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â Plus (e)	0,59
Klasse LM AUD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	0,15
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse Premier USD, thesaurierend	1,30
Klasse LM USD, thesaurierend	0,14
Klasse S BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,72
Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,35
Klasse S EUR, ausschüttend (A) (abgesichert) (IH)	0,55
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	2,24
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	2,24
Klasse X USD thesaurierend	1,39
Klasse X GBP, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,39
Klasse Premier USD, thesaurierend	1,25
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,25
Klasse LM AUD, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,09
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,70
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,75
Klasse S USD, thesaurierend	0,50
Klasse S EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,50
Legg Mason ClearBridge Value Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,80
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,80
Klasse A EUR, thesaurierend	1,81
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,80
Klasse A SGD, thesaurierend	1,80
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,80
Klasse C USD, thesaurierend	2,30
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,30
Klasse F USD, thesaurierend	1,20
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,20
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,12
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,77
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,78
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,78
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,71
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,71
Klasse A EUR, thesaurierend	1,71
Klasse B USD, thesaurierend	2,21
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,21
Klasse C USD, thesaurierend	2,21
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,21
Klasse E USD, thesaurierend	2,46
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,46
Klasse F USD, thesaurierend	1,11
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,11
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,09
Klasse X EUR, thesaurierend	1,08
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,73
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,73
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,73
Klasse LM USD, thesaurierend	0,10
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**
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,69
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,69
Klasse A EUR, thesaurierend	1,69
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,69
Klasse B USD, thesaurierend	2,20
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,19
Klasse C USD, thesaurierend	2,19
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,20
Klasse E USD, thesaurierend	2,44
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,45
Klasse F USD, thesaurierend	1,09
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,09
Klasse U USD, thesaurierend	0,62
Klasse U EUR, thesaurierend	0,62
Klasse X USD thesaurierend	1,07
Klasse X EUR, thesaurierend	1,07
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,07
Klasse X EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,07
Klasse X GBP, thesaurierend	1,06
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,72
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,71
Klasse Premier BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,69
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,71
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,71
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,71
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,71
Klasse LM USD, thesaurierend	0,09
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,34
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,84
Klasse GA USD, thesaurierend	1,51
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,51
egg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,74
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,74
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A CHF, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A EUR, thesaurierend	1,74
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,75
Klasse A GBP, thesaurierend	1,74
Klasse A HKD, thesaurierend	1,75
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse B USD, thesaurierend	2,25
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,24
Klasse C USD, thesaurierend	2,25
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,25
Klasse E USD, thesaurierend	2,50
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,50
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,50
Klasse F USD, thesaurierend	1,14
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,14
Klasse X USD thesaurierend	1,09
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,10
Klasse X EUR, thesaurierend	1,10
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,09
Klasse X GBP, thesaurierend	1,09
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,74
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,75
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,74
Klasse Premier EUR, ausschüttend (A)	0,74
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,75
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,74
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	0,74
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,74
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,09
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,39
Klasse B (G) USD, thesaurierend	1,89
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,89
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,51
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,51
Klasse GE USD, thesaurierend	2,26
Klasse GE EUR, thesaurierend	2,26

	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 Tactical Dividend Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,74
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,74
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,75
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,74
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	1,74
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,74
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,75
Klasse A EUR, thesaurierend	1,74
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,74
Klasse A EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,74
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,75
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,74
Klasse B USD, thesaurierend	2,24
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,25
Klasse C USD, thesaurierend	2,24
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,24
Klasse C USD, ausschüttend (Q)	2,24
Klasse F USD, thesaurierend	1,14
Klasse F EUR, thesaurierend	1,14
Klasse F EUR, ausschüttend (A)	1,14
Klasse X USD, ausschüttend (M) Plus (e)	1,12
Klasse X EUR, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus (e)	1,12
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,69
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,69
Klasse A SEK, thesaurierend	1,70
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,08
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,09
Klasse X GBP, thesaurierend	1,07
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,08
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,74
Klasse Premier EUR, thesaurierend (abgesichert)	0,74
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,74
Klasse S USD, thesaurierend	0,13
Klasse S GBP, thesaurierend	0,11
Klasse S GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,11
Klasse S GBP, ausschüttend (M)	0,11
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,80
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,80
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,94
Klasse A AUD, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse A CNH, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse A EUR, thesaurierend	1,95
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse A EUR, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,95
Klasse A GBP, thesaurierend (abgesichert)	1,94
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,94
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse A SGD, thesaurierend	1,94
Klasse A SGD, thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse B USD, thesaurierend	2,44
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,45
Klasse C USD, thesaurierend	2,45
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,45
Klasse E USD, thesaurierend	2,70
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,70
Klasse E EUR thesaurierend	2,70
Klasse E EUR, thesaurierend (abgesichert)	2,70
Klasse F USD, thesaurierend	1,34
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,35
Klasse R EUR thesaurierend	1,44
Klasse X USD thesaurierend	1,20
Klasse X USD, ausschüttend (A)	1,19
Klasse X EUR, thesaurierend	1,19
Klasse X EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,20
Klasse X GBP, thesaurierend	1,19
Klasse X GBP, ausschüttend (A)	1,20
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,85
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**
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,98
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,99
Klasse A EUR, thesaurierend	1,99
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	1,99
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,98
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,97
Klasse A SEK, thesaurierend (abgesichert)	1,99
Klasse C USD, thesaurierend	2,49
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,49
Klasse E USD, thesaurierend	2,74
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,74
Klasse E EUR thesaurierend	2,73
Klasse F USD, thesaurierend	1,39
Klasse F USD, ausschüttend (A)	1,39
Klasse R USD, thesaurierend	1,49
Klasse X USD thesaurierend	1,24
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88
Klasse Premier USD, ausschüttend (A)	0,89
Klasse Premier GBP, ausschüttend (A)	0,89
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,13
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,39
Klasse L (G) USD, thesaurierend	1,89
gg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,85
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	1,85
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,85
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85
Klasse A USD, ausschüttend (Q) (abgesichert)	1,85
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse A EUR, thesaurierend	1,84
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	1,85
Klasse A EUR, ausschüttend (M)Ã Plus	1,85
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,85
Klasse B USD, thesaurierend	2,35
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,35
Klasse C USD, thesaurierend	2,35
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,35
Klasse E USD, thesaurierend (abgesichert)	2,60
Klasse F USD, thesaurierend	1,25
Klasse F USD ausschüttend (Q) (abgesichert)	1,25
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,80
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,85
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,84
Klasse LM USD, thesaurierend	0,19
Klasse LM EUR, thesaurierend	0,19
Klasse A (G) USD, thesaurierend	1,55
Klasse B (G) USD, thesaurierend	2,08
Klasse L (G) USD, thesaurierend	2,05
Klasse GA USD, thesaurierend	1,62
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,62
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,62
Klasse GE USD, thesaurierend	2,37
gg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,84
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,84
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse A EUR, thesaurierend	1,84
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse A SGD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,34
Klasse C USD, thesaurierend	2,34
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,34
Klasse E USD, thesaurierend	2,61
Klasse E USD, ausschüttend (A)	2,61
Klasse F USD, thesaurierend	1,28
Klasse X EUR, thesaurierend	1,17
Klasse Premier PLN, thesaurierend (abgesichert)	0,83
Klasse GA USD, thesaurierend	1,78
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,78
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,78
Klasse LM SGD, thesaurierend (abgesichert)	0,14
Klasse GE USD, thesaurierend	2,53
Klasse GE EUR, thesaurierend	2,53

	Verhältnis des Gesamtbetriebs Kosten in CU (1) bis zum Durchschnitt Fondsvermögen täglich in CU (1) (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020**
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,54
Klasse A USD, ausschüttend (A)	1,54
Klasse A EUR, thesaurierend	1,55
Klasse A GBP, ausschüttend (A)	1,53
Klasse B USD, thesaurierend	2,00
Klasse B USD, ausschüttend (A)	2,05
Klasse C USD, thesaurierend	2,03
Klasse C USD, ausschüttend (A)	2,03
Klasse E USD, thesaurierend	2,29
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,63
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
Klasse A USD thesaurierend	1,83
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse A AUD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,83
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	1,84
Klasse A SGD ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,84
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,82
Klasse GA USD, thesaurierend	1,85
Klasse GA EUR, thesaurierend	1,86
Klasse GA EUR, ausschüttend (A)	1,85
Klasse GE USD, thesaurierend	2,60
Klasse GE EUR, thesaurierend	2,60
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	2,00
Klasse X GBP, ausschüttend (A)	1,20
Klasse E USD, thesaurierend	2,75
Klasse F USD, thesaurierend	1,40
Klasse M USD, ausschüttend (A)	1,20
Klasse M EUR, ausschüttend (A)	1,20
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,75
Klasse Premier GBP, thesaurierend	0,75
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^* **	
Klasse A (PF) USD, thesaurierend	2,50
Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	2,50
Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	2,35
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	2,50
Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	2,30
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	2,34
Klasse E (PF) USD, thesaurierend	3,25
Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	3,25
Klasse F (PF) USD, thesaurierend	1,90
Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,90
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,15
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,15
Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,81
Klasse M (PF) EUR thesaurierend	2,00
Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	1,80
Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	1,80
Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	1,69
Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	1,65
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^	
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,95
Klasse A EUR, thesaurierend	1,96
Klasse E USD, thesaurierend	2,71
Klasse X EUR, thesaurierend	1,24
Klasse X GBP, thesaurierend	1,24
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	1,24
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,88
Klasse Premier GBP, thesaurierend (abgesichert)	0,89
Klasse S GBP, thesaurierend	0,54
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus	1,99
Klasse A USD, ausschüttend (M) Plus (e)	2,00
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	2,00
Klasse A AUD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse A EUR, ausschüttend (M) Plus (e)	2,00
Klasse A HKD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse A SGD, ausschüttend (M) Plus	2,00
Klasse X AUD, thesaurierend	1,25
Klasse X USD thesaurierend	1,25
Klasse S GBP, thesaurierend	0,55
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**
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	1,99
Klasse E USD, thesaurierend	2,75
Klasse F USD, thesaurierend	1,40
Klasse X USD thesaurierend	1,24
Klasse Premier USD, thesaurierend	0,89
Klasse S USD, thesaurierend	0,69
Klasse S EUR, thesaurierend	0,69
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^	
Klasse A EUR, thesaurierend	1,98
Klasse X EUR, thesaurierend	1,23
Klasse Premier EUR, thesaurierend	0,88
Klasse S EUR, thesaurierend	0,48
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	
Klasse A USD thesaurierend	2,00
Klasse A USD thesaurierend (abgesichert)	1,95
Klasse A USD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	1,95
Klasse A AUD, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94
Klasse A CNH, ausschüttend (M) (abgesichert) Plus	1,94
Klasse A EUR, thesaurierend	1,95
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert) (PH)	1,94
Klasse A EUR, ausschüttend (M)Ã 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

	Verhältnis der Leistungsgebühren zu durchschnittlichem täglichen netto Fondsvermögen (%) Für das Geschäftsjahr zum 29. Februar 2020
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	
Klasse A (PF) USD, thesaurierend	0,00
Klasse A (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse A (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,05
Klasse A (PF) EUR, thesaurierend	0,00
Klasse A (PF) EUR, ausschüttend (A)	0,00
Klasse A (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,04
Klasse E (PF) USD, thesaurierend	0,00
Klasse E (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse F (PF) USD, thesaurierend	0,00
Klasse F (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse J (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,00
Klasse M (PF) USD, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,01
Klasse M (PF) EUR thesaurierend	0,00
Klasse M (PF) EUR, ausschüttend (A)	0,00
Klasse M (PF) GBP, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse M (PF) NOK, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse M (PF) SEK, ausschüttend (A) (abgesichert)	0,00
Klasse Premier (PF) USD, thesaurierend (abgesichert)	0,04
Klasse Premier (PF) BRL, thesaurierend (abgesichert)	0,00

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	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 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	Anteilsklasse	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 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	Anteilsklasse	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 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	Anteilsklasse	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)Â Plus (e)	EUR	12.12.2017	3,03 %	3,42 %	–
	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â 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	Auflegungsdatum	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 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	Anteilsklasse	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 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	Anteilsklasse	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 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	Anteilsklasse	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)Â Plus (e)	EUR	18.09.2018	9,51 %	8,49 %	–
	Klasse S GBP, ausschüttend (M) (abgesichert)Â 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 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 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	Anteilsklasse	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	Anteilsklasse	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^	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 %
	Klasse S USD, thesaurierend	USD	11.07.2018	15,67 %	38,16 %	–
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^	Klasse A USD thesaurierend	USD	29.06.2018	12,22 %	31,78 %	–
	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	Anteilsklasse	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 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)Ã 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	Anteilsklasse	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 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	Anteilsklasse	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 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)Ã 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	Anteilsklasse	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 Anteilsinhaber 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.) $
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 14.03.2019	176.844
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	171.688
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.03.2019	152.679
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 05.03.2019	144.026
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.03.2019	142.190
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	142.035
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon fällig am 03.11.2019	135.355
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 12.11.2019	131.725
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, 03.04.2019	129.975
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.07.2019	127.490
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.03.2019	124.272
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 07.03.2019	118.853
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.06.2019	99.994
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.06.2019	99.994
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.07.2019	99.982
Federal National Mortgage Association Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.07.2019	99.982
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	99.846
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.07.2019	99.694
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2019	98.874
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 15.07.2019	97.273
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 15.10.2019	96.799
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 09.07.2019	95.495

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	186.909
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 14.03.2019	176.855
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	171.761
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 03.05.2019	169.035
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.03.2019	152.689
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	145.381
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 06.03.2019	142.199
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, 03.04.2019	140.000
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 12.11.2019	131.817
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.07.2019	127.497
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.03.2019	124.280
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 07.03.2019	118.861
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	100.073
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.06.2019	100.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.06.2019	100.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.07.2019	100.000
Federal National Mortgage Association Discount Notes, Nullkupon, fällig am 01.07.2019	100.000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.07.2019	99.700
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 10.07.2019	98.878
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 15.07.2019	97.290
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	210.692
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	19.853
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	18.002
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	13.315
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	12.306
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	12.279
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	12.101
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	11.594
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	11.178
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.720
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	9662
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	9469
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8506
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8115
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2024	7095
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	6963
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	6761
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 4,000 %	6686
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	6684
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	6442

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	196.386
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	19.867
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	18.016
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	13.353
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	12.306
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	12.296
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	11.593
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.991
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	10.721
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	9687
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8508
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	8130
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2024	7128
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	6968
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	6780
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	6701
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 4,000 %	6695
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	6445
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	6311
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.) $
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig 31.10.2021	113.219
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	85.050
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	77.723
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	65.343
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	60.588
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	48.967
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	41.563
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.02.2048	40.515
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	39.057
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	34.110
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	33.880
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	32.548
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	31.775
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	31.624
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.09.2024	30.650
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	30.393
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.06.2022	30.372
Ginnie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	30.296
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig 31.10.2021	113.042
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	85.102
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	77.982
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	60.661
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	49.098
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	45.380
United States Treasury Note/Bond, 3,380 %, fällig am 15.11.2048	42.930
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	41.567
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	39.046
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	35.538
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	33.909
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	32.495
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	31.855
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2021	31.632
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	30.525
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.06.2022	30.409
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3.500 %	30.321
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2047	30.240
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.) €
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7916
Republic of Poland Government Bond, Serie 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	4538
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	3755
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	3592
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	2888
Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, fällig am 18.12.2029	2374
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	2152
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1910
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1909
French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, fällig am 25.05.2050	1436
United States Treasury Bonds, 2,875 %, fällig am 15.04.2049	1412
Norway Government Bond, Serie 481, 144A, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	1371
French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, fällig am 25.04.2060	1283
Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, fällig am 26.03.2024	1148
DNB Bank ASA, 0,050 %, fällig am 14.11.2023	1028
NRW Bank, 0,375 %, fällig am 16.05.2029	1017
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	951
Korea Development Bank, 0,000 %, fällig am 07.10.2024	789
China Government International Bond, 1,000 %, fällig am 12.11.2039	789
Romanian Government International Bond, 2,000 %, fällig am 28.01.2032	782
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	9696
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, fällig am 15.02.2027	9174
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7467
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2026	5032
Spain Government Bond, 0,450 %, fällig am 31.10.2022	2456
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, fällig am 25.05.2033	1909
Kingdom of Belgium Government Bond, Serie 71, 3,750 %, fällig am 22.06.2045	1888
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500 %, fällig am 01.03.2024	1830
United States Treasury Bonds, 2,875 %, fällig am 15.04.2049	1658
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3,250 %, fällig am 07.04.2042	1068
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	966
Grand City Properties SA, 1,375 %, fällig am 08.03.2026	900
Korea Development Bank, 0.000 %, fällig am 10.07.2024	794
Kraft Heinz Foods Co, 2.250 %, fällig am 25.05.2028	704
Daimler International Finance BV, 0,000 %, fällig am 05.11.2022	700
Swedbank AB, 1,000 %, fällig am 22.11.2027	652
Petroleos Mexicanos, 5,500 %, fällig am 24.02.2025	553
SpareBank 1 SMN, 0,750 %, fällig am 06.08.2021	407
Citigroup Inc, 0,520 %, fällig am 24.05.2021	394
Danske Bank A/S, 0,500 %, fällig am 05.06.2021	394

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	316
HCA Inc, 5,375 %, fällig am 01.02.2025	262
Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, fällig am 15.01.2025	259
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, fällig am 01.05.2025	227
Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	221
XPO Logistics Inc, 6,750 %, fällig am 15.08.2024	218
Fannie Mae Pool,CA5227**,3,000 %, fällig am 01.02.2050	207
Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	207
Banijay Entertainment SASU, 5,375 %, fällig am 01.03.2025	204
CSC Holdings LLC, 5,375 %, fällig am 15.07.2023	203
Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, fällig am 15.08.2026	200
MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	200
ARD Finance SA, 6,500 %, fällig am 30.06.2027	200
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	200
Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	193
CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, fällig am 15.03.2026	182
MGM Resorts International, 6,000 %, fällig am 15.03.2023	181
Global Air Lease Co, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	170
Censis Technologies Inc, 5,213 %, fällig am 28.09.2022	167
Sprint Corp, 7,125 %, fällig am 15.06.2024	166
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	161
Freeport-McMoRan Inc, 6.875 %, fällig am 15.02.2023	158
Quicken Loans Inc, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	156
Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, fällig am 01.10.2024	146
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	143
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc, 8,250, fällig am 05.01.2023	139
Albertson's LLC, 5,235 %, fällig am 08.07.2026	138
Centene Corp, 4,250 %, fällig am 15.12.2027	137
Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.01.2027	124
Cogent CommunicationsGroup 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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Altice France SA/France, Serie RegS, 6,250 %, fällig am 15.05.2024	464
Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, fällig am 15.02.2024	323
Scientific Games International Inc, 10,000 %, due 01.12.2022	301
Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	253
ARD Securities Finance SARL, 8.750 %, fällig am 31.01.2023	238
PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	225
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,000 %, fällig am 01.03.2023	219
International Game Technology Plc, 6,250 %, fällig am 15.02.2022	212
Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, fällig am 30.09.2024	211
MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, fällig am 15.05.2024	209
Altice Luxembourg SA, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	204
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp, 7,500 %, fällig am 01.11.2023	203
Navient Corp, 8,000 %, fällig am 25.03.2020	203
Freeport-McMoRan Inc, 6.875 %, fällig am 15.02.2023	200
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 9,250 %, fällig am 15.05.2023	193
Permian Production Partners LLC, 8,490 %, fällig am 16.05.2024	192
MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022	187
Censis Technologies Inc, 5,213 %, fällig am 28.09.2022	170
Sprint Communications Inc, 7,000 %, fällig am 15.08.2020	163
Carrols Restaurant Group Inc, 8,000 %, fällig am 01.05.2022	163
HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.02.2022	155
Chesapeake Energy Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2023	149
Albertson's LLC, 5,479 %, fällig am 22.06.2023	139
Albertson's LLC, 5,235 %, fällig am 08.07.2026	137
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	137
Teck Resources Ltd, 4,750 %, fällig am 15.01.2022	132
ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, fällig am 15.08.2027	132

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.11.2024	30.500
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	9882
Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6209, 7,250 %, fällig am 10.05.2034	9634
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	7105
Fannie Mae Pool,CA5227**,3,000 %, fällig am 01.02.2050	5904
Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Klasse B1, 144 A, 3,927 %, fällig am 25.01.2050	3770
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Unbefristet	3756
Turkey Government International Bond, 7,250 %, fällig am 23.12.2023	3356
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	3249
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	2929
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	2922
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, fällig am 01.02.2046	2515
YPF Sociedad Anonima, 8,250 %, fällig am 23.03.2021	2440
PetSmart Inc, fällig am 11.03.2022	2117
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, fällig am 15.03.2022	2104
Netflix Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.06.2030	2078
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, fällig am 15.01.2028	2028
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.01.2028	2015

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	13.608
Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6209, 7,000 %, fällig am 25.01.2027	11.236
Russian Federal Bond – OFZ, Serie 6207, 8,150 %, fällig am 03.02.2027	10.186
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	9239
Republic of Poland Government Bond, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7341
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund – Klasse LM Euro (Thesaurierend)	7189
RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse F, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.03.2033	6555
Turkey Government Bond, 10.600 %, fällig am 11.02.2026	5363
Turkey Government International Bond, 7,250 %, fällig am 23.12.2023	3550
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – Klasse LM US$ Ausschüttend (M)	3500
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	3285
Unibail-Rodamco SE, 2,125 %, Unbefristet	3267
DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, fällig am 15.11.2023	3255
CVS Health Corp, 4,100 %, fällig am 25.03.2025	3174
Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	2977
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, fällig am 15.11.2023	2710
Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, fällig am 15.07.2045	2703
Koninklijke KPN NV, 7,000 %, fällig am 28.03.2073	2630
OCI NV, 6,625 %, fällig am 15.04.2023	2575
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	122.789
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	2561
United Rentals North America Inc, 5.250 %, fällig am 15.01.2030	2534
Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.05.2029	2162
Par Pharmaceutical Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	1850
Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, fällig am 15.12.2025	1527
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 15.09.2024	1399
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	1335
GEO Group Inc/The, 6,000 %, fällig am 15.04.2026	1153
Petsmart Inc, 5,520 %, fällig am 11.03.2022	1137
DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	1108
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	1079
Bausch Health Cos Inc, 144 A, 5,250 %, fällig am 30.01.2030	1019
RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, fällig am 16.11.2025	987
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, fällig am 15.04.2026	957
Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	948
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, fällig am 15.08.2030	926
MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, fällig am 01.02.2027	901
US Concrete Inc, 6,375 %, fällig am 01.06.2024	891
Netflix Inc, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	882

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	116.526
Petsmart Inc, 5,520 %, fällig am 11.03.2022	1934
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1587
Hilton Worldwide FinanceLLC / Hilton WorldwideFinance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	1271
Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, fällig am 15.05.2028	1229
Par Pharmaceutical Inc, 144 A, 7,500 %, fällig am 01.04.2027	1212
United Rentals North America Inc, 5.250 %, fällig am 15.01.2030	1115
Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	1112
Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	1088
DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1062
Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, fällig am 15.10.2025	967
BioScrip Inc, 8.234 %, fällig am 30.06.2022	954
United Rentals North America Inc, 6,500 %, fällig am 15.12.2026	943
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, fällig am 15.04.2026	926
Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 01.11.2026	903
Netflix Inc, 144A, 6,375 %, fällig am 15.05.2029	882
Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, fällig am 15.06.2023	869
Aveanna Healthcare LLC, 9,750 %, fällig am 15.12.2026	867
International Game Technology Plc, 144A, 6,500 %, fällig am 15.02.2025	858
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.) $
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	599
Qatar Government International Bond, 4,817 %, fällig am 14.03.2049	370
Indonesia Government International Bond, 3,500 %, fällig am 11.01.2028	312
Pertamina Persero PT, 6,450 %, fällig am 30.05.2044	259
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	255
Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 28.05.2045	240
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	231
Ethiopia International Bond, 6,625 %, fällig am 11.12.2024	215
Egypt Government International Bond, 7,053 %, fällig am 15.01.2032	214
Bahrain Government International Bond, 6,750 %, fällig am 20.09.2029	213
China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19.02.2023	211
Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, fällig am 10.08.2028	211
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	210
Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	206
Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	203
Aerovias De Mexico SA de CV, 7.000 %, fällig am 05.02.2025	200
Banco del Estado de Chile, 2,704 %, fällig am 09.01.2025	200
Banco Mercantil Del Norte SA, 7,500 %, fällig am 27.09.2067	200
Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, fällig am 29.01.2031	200
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, fällig am 23.01.2025	200
BOC Aviation Ltd, 2.625 %, fällig am 17.01.2025	200
Centrais Eletricas Bras, 3,625 %, fällig am 04.02.2025	200
Centrais Eletricas Bras, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	200
El Salvador Government International Bond, 7.125 %, fällig am 20.01.2050	200
Ghana Government International Bond, 6.375 %, fällig am 11.02.2027	200
Millicom International Cellular SA, 6.250 %, fällig am 25.03.2029	200

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Klasse LM US$ Ausschüttend (M)	908
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	614
Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Pt, 5,230 %, fällig am 15.11.2021	483
Ghana Government International Bond, 10.750 %, fällig am 14.10.2030	476
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8.500 %, fällig am 16.10.2023	456
Perusahaan Listrik Negara PT, 4.125 %, fällig am 15.05.2027	405
Cemex SAB de CV, 6,125 %, fällig am 05.05.2025	291
Egypt Government International Bond, 7.903 %, fällig am 21.02.2048	283
Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8.375 %, fällig am 15.03.2034	282
Indonesia Government International Bond, 6.625 %, fällig am 17.02.2037	274
Transportadora de Gas del Sur SA, 6.750 %, fällig am 02.05.2025	274
Autonomous City of Buenos Aires Argentina, 7.500 %, fällig am 01.06.2027	272
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	260
Colombia Government International Bond, 5.200 %, fällig am 15.05.2049	239
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	231
Dominican Republic International Bond, 144A, 6.850 %, fällig am 27.01.2045	225
Angolan Government International Bond, 9.500 %, fällig am 12.11.2025	224
TC Ziraat Bankasi AS, 4.750 %, fällig am 29.04.2021	221
Braskem Finance Ltd, 6.450 %, fällig am 03.02.2024	218
Senegal Government International Bond, 8.750 %, fällig am 13.05.2021	217
Angolan Government International Bond, 9.375 %, fällig am 08.05.2048	216
Ecuador Government International Bond, 10.750 %, fällig am 31.01.2029	214
Lukoil International Finance BV, 6.656 %, fällig am 07.06.2022	214
Ecopetrol SA, 4.125 %, fällig am 16.01.2025	213
Qatar Government International Bond, 5.103 %, fällig am 23.04.2048	213

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.) $
Oman Government International Bond, 6.000 %, fällig am 01.08.2029	200
South Africa Government International Bond, 5.750 %, fällig am 30.09.2049	200
Transjamaican Highway Ltd, 5,750 %, fällig am 10.10.2036	200
UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	200
Braskem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	199
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	199
Turkey Government International Bond, 6.350 %, fällig am 08.10.2024	199
United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029	199
Costa Rica Government International Bond, 6.125 %, fällig am 19.02.2031	198
Dominican Republic International Bond, 5.875 %, fällig am 30.01.2030	198
Ghana Government International Bond, 6.375 %, fällig am 11.02.2035	198
Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	197
Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	196
State of Israel Government International Bond, 3.375 %, fällig am 15.01.2050	195
Radiant Access Ltd, 4.600 %, Unbegrenzt	181
Petrobras Global Finance, 6.900 %, fällig am 19.03.2049	160
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.05.2020	158
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	153
Dominican Republic International Bond, 4.500 %, fällig am 30.01.2030	149
Argentine Government International Bond, 7.500 %, fällig am 22.04.2026	131
Ukraine Government International Bond, 4.375 %, fällig am 27.01.2030	111
Perusahaan Listrik Negar, 1,875 %, fällig am 05.11.2031	110

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5.350 %, fällig am 11.03.2024	213
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	212
Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022	212
NTPC Ltd, 5,625 %, fällig am 14.07.2021	210
CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, fällig am 14.03.2023	207
Republik Armenia International Bond, 6.000 %, fällig am 30.09.2020	206
Egypt Government International Bond, 8.700 %, fällig am 01.03.2049	205
Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	205
Banco Nacional de Costa Rica, 5,875 %, fällig am 25.04.2021	203
Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	203
Aerovias De Mexico SA de CV, 7.000 %, fällig am 05.02.2025	202
Banco Mercantil Del Norte SA, 7,500 %, fällig am 27.09.2067	202
Centrais Eletricas Bras, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	202
Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	202
Oman Government International Bond, 6.000 %, fällig am 01.08.2029	202
Southern Copper Corp, 3,500 %, fällig am 08.11.2022	202
Transjamaican Highway Ltd, 5,750 %, fällig am 10.10.2036	202
Centrais Eletricas Bras, 3,625 %, fällig am 04.02.2025	201
El Salvador Government International Bond, 7.125 %, fällig am 20.01.2050	201
Turkey Government International Bond, 6.350 %, fällig am 8.10.2024	201
Braskem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	200
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.) $
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4.250 %, fällig am 07.05.2029	700
GeOpark Holdings, 5,500 %, fällig am 17.01.2027	596
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, fällig am 31.01.2025	568
Petrobras Global Finance BV, 6.900 %, fällig am 19.03.2049	530
Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	490
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7.500 %, Unbegrenzte VAR	430
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 28.09.2023	408
Aerovias De Mexico, 7.000 %, fällig am 05.02.2025	400
Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, fällig am 04.02.2030	400
Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	400
Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	399
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, fällig am 15.11.2024	399
Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	394
Usiminas International, 5,875 %, fällig am 18.07.2026	394
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	390
Western Midstream Operating LP, 5,250 %, fällig am 01.02.2050	389
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	360
Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, fällig am 12.09.2049	330
Wynn Macau Ltd, 5,125 %, fällig am 15.15.2029	330
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	311
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	300
United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, fällig am 15.04.2029 VAR	299
BRF SA, 4.875 %, fällig am 24.01.2030	277
UniCredit SPA, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	260
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	255
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	250
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 06.02.2028	226
Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2025	226
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, fällig am 23.03.2027	224
Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, fällig am 27.09.2028	224
Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, fällig am 10.11.2047	219
America Movil SAB de CV, 3,625 %, fällig am 22.04.2029	218
Cable Onda SA, 4,500 %, fällig am 30.01.2030	218
CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	216

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
GeOpark Holdings, 5,500 %, fällig am 17.01.2027	600
Aerovias De Mexico, 7.000 %, fällig am 05.02.2025	403
Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, fällig am 04.02.2030	403
Ghana Government International Bond, 8.750 %, fällig am 11.03.2061	403
Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, fällig am 04.02.2030	402
Bank of East Asia Ltd/The, 4,250 %, fällig am 20.11.2024	400
Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, fällig am 15.11.2029	399
Usiminas International, 5,875 %, fällig am 18.07.2026	399
Kenya Government International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	394
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6,125 %, Unbegrenzt	372
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	368
Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, fällig am 08.08.2024	360
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4.250 %, fällig am 07.05.2029	354
Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, fällig am 12.09.2049	340
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, fällig am 30.03.2050	300
UniCredit SPA, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	286
Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, fällig am 20.05.2023	284
Perusahaan Listrik Negara PT, 4.125 %, fällig am 15.05.2027	262
DP World Ltd, 6,850 %, fällig am 02.07.2037	261
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, fällig am 28.07.2045	260
Nexa Resources Peru SAA, 4,625 %, fällig am 28.03.2023	256
Chandra Asri Petrochemical Tbk PT, 4.950 %, fällig am 08.11.2024	253
KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, fällig am 24.10.2048	251
Petrobras Global Finance BV, 6.900 %, fällig am 19.03.2049	251
Petroleos del Peru SA, 5.625 %, fällig am 19.06.2047	236
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, fällig am 01.11.2028	232
Ghana Government International Bond, 7.875 %, fällig am 07.08.2023	226
Ecopetrol SA, 5.375 %, fällig am 26.06.2026	223
Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	223
Suzano Austria GmbH, 5,750 %, fällig am 14.07.2026	222
Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, fällig am 10.08.2028	216
Honduras Government International Bond, 8.750 %, fällig am 16.12.2020	214
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd, 3,625 %, fällig am 12.04.2027	213
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
Socidad 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
Domican Repubic Government International Bond, 5,875 %, fällig am 30.01.2060	199
Emboltelladora 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

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Klasse LM US$ Ausschüttend (M)	6753
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	3043
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	2576
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, fällig am 01.02.2024 FRN	2202
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.05.2021	2185
PetSmart Inc, 5,480 %, fällig am 11.03.2022	2059
PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	1804
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	1765
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1579
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 30.11.2021	1400
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, fällig am 01.04.2026	1355
Brazilian Government International Bond, 4,250 %, fällig am 07.01.2025	1325
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2029	1253
Poland Government International Bond, 2,500 %, fällig am 25.07.2027	1228
Colombia Government International Bond, 4,000 %, fällig am 26.02.2024	1056
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.01.2022	1008
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	1004
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.07.2021	1003
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.12.2021	1001
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	981
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
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	4532
Altice France SA/Frankreich, 144A, 7,375 %, fällig am 01.05.2026	2357
PetSmart Inc, 5,660 %, fällig am 11.03.2022	2341
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 31.05.2023	2316
Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, fällig am 15.05.2022	2141
PetSmart Inc, 5,480 %, fällig am 11.03.2022	2138
Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029	1997
DISH DBS Corp, 7,750 %, fällig am 01.07.2026	1706
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, fällig am 01.02.2028	1688
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1590
Charter Communications Operating LLC, 4,500 %, fällig am 30.04.2025	1470
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, fällig am 31.08.2022	1385
Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, fällig am 15.04.2025	1370
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2029	1264
Poland Government International Bond, 2,500 %, fällig am 25.07.2027	1237
DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.11.2024	1228
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig am 31.05.2021	1196
Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, fällig am 14.11.2024	1150
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, fällig am 15.03.2043	1101

Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.11.2019	4937
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.11.2019	3499
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2019	2598
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.10.2019	2223
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	2055
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 18.09.2019	2040
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.05.2019	652
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	574
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.09.2019	560
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.08.2019	470
United States Cash Management Bill, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	469
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
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 22.08.2019	350
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 23.08.2019	350
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 26.08.2019	350
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 27.08.2019	350
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 28.08.2019	350
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 29.08.2019	350
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 28.05.2019	299

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 08.11.2019	4940
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.10.2019	3600
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.11.2019	3500
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	2250
United States Treasury Note/Bond, 1.000 %, fällig am 31.08.2019	2144
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	2055
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 18.09.2019	2040
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.09.2021	2039
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, fällig am 15.08.2021	1018
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, fällig am 31.07.2020	1007
United States Treasury Note/Bond, 0,875 %, fällig am 15.09.2019	1000
United States Treasury Note/Bond, 1,000 %, fällig am 15.11.2019	1000
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 31.05.2020	999
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2019	770
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02.05.2019	655
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 05.03.2019	635
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 10.09.2019	575
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 11.09.2019	560
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 12.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	550
Federal Home Loan Discount Notes, Nullkupon, fällig am 02.08.2019	470
United States Cash Management Bill, Nullkupon, fällig am 16.09.2019	470
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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1272
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 02.04.2019	585
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 13.06.2019	354
United States Treasury Floating Rate Note, Nullkupon, fällig am 30.04.2019	349
Federal Home Loan Bank Discount Notes, Nullkupon, fällig am 13.05.2019	325

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1289
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	1198
United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	1094
United States Treasury Floating Rate Note, 2,540 %, fällig am 31.01.2021	749
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 Gold Pool '555464', 10,500 %, fällig am 01.12.2020	2

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7340
Japanese Government CPI Linked Bond, Serie 22, 0,100 %, fällig am 10.03.2027	2458
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, fällig am 15.04.2029	2234
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	1142
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.500 %, fällig am 15.01.2028	1082
Spanien Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, fällig am 30.11.2033	657
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 0,400 %, fällig am 15.05.2030	623
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	614
Mexico Government International Bond, 2,875 %, fällig am 08.04.2039	587
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	461
Qatar Government International Bond, 5.103 %, fällig am 23.04.2048	459
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	416
Qatar Government International Bond, 4,000 %, fällig am 14.03.2029	379
Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	307
United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, fällig am 16.04.2020	273
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 144A, 0,100 %, fällig am 25.07.2047	258
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 15.07.2025	116
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.01.2027	96
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2021	93

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	6987
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2020	5822
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2021	4670
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Serie I/L, 1,750 %, fällig am 15.04.2020	1527
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.01.2023	1321
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 0,250 %, fällig am 25.07.2024	899
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, fällig am 15.04.2019	515
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1,100 %, fällig am 25.07.2022	496
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 0,100 %, fällig am 15.05.2023	451
Qatar Government International Bond, 4,000 %, fällig am 14.03.2029	414
United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, fällig am 16.04.2020	279
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	238
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie CPI, 144A, 3,100 %, fällig am 15.09.2026	34
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.07.2025	8
Japanese Government CPI Linked Bond, Serie 20, 0,100 %, fällig am 10.03.2025	6
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, fällig am 15.01.2027	6
Japanische Regierung CPI Linked Bond, Serie 23, 0,100 %, fällig am 10.03.2028	5
Canadian Government Real Return Bond, Serie CPI, 4,250 %, fällig am 01.12.2026	4
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	226.252
Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, fällig am 11.05.2028	17.183
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	14.953
India Government Bond, 7.610 %, fällig am 09.05.2030	14.608
Philippine Government International Bond, 3.900 %, fällig am 26.11.2022	14.504
European Investment Bank, 7.400 %, fällig am 24.01.2022	14.215
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 22.11.2019	13.192
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	11.998
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 14.02.2020	11.346
Malaysia Government Bond, Serie 0118, 3.882 %, fällig am 14.03.2025	10.447
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 31.05.2019	9913
Singapore Government Bond, 1,875 %, fällig am 01.03.2050	7543
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.10.2019	7475
Malaysia Government Bond, Series 0115, 3.955 %, fällig am 15.09.2025	7372
Credit Agricole SA, 3,800 %, fällig am 30.04.2031	7341
Malaysia Government Bond, Series 0219, 3.885 %, fällig am 15.08.2029	6931
Malaysia Government Bond, Series 0413, 3.844 %, fällig am 15.04.2033	5693
Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, fällig am 11.12.2020	5241
Malaysia Government Bond, Series 0419, 3.828 %, fällig am 05.07.2034	5106
Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Unbefristet	4998

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	215.727
India Government Bond, 8.150 %, fällig am 06.11.2022	21.945
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.09.2019	14.996
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 22.11.2019	13.196
Indonesia Treasury Bond, Series FR70, 8,375 %, fällig am 15.03.2024	12.682
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 14.02.2020	11.130
Monetary Authority of Singapore Bill, Nullkupon, fällig am 31.05.2019	9898
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 03.08.2019	9712
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 09.10.2019	7486
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 08.05.2020	7292
United States Treasury Note/Bond, 1.500 %, fällig am 31.03.2019	7000
Bank of China Ltd, 6,750 %, Unbefristet	5948
India Government Bond, 7.170 %, fällig am 01.08.2028	5290
Monetary Authority of Singapore Bill, Serie 84, Nullkupon, fällig am 15.03.2019	5175
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 4.150 %, fällig am 12.04.2021	5131
Bank of China Ltd/Macau, 4,450 %, fällig am 03.05.2019	3877
Taiwan Government Bond, 2,375 %, fällig am 25.02.2025	3490
China Government Bond, 3.280 %, fällig am 06.02.2019	3317
Taiwan Government Bond, Serie 99-5, 1,375 %, fällig am 03.10.2020	3266
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	135.684
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	23.673
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.875 %, fällig am 18.07.2024	7892
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1.000 %, fällig am 11.02.2023	4156

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	132.005
United States Treasury Note/Bond, 2.125 %, fällig am 31.03.2024	12.207
United States Treasury Note/Bond, 2.500 %, fällig am 31.03.2023	5577
Henkel AG & Co, 1,000 %, fällig am 30.09.2022	2511
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.) $
European Investment Bank, 0.750 %, fällig am 14.07.2023	3910
Bank of Nova Scotia/The, 1.375 %, fällig am 05.12.2023	3830
Enexis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	3517
Swedbank AB, 0.250 %, fällig am 09.10.2024	3336
BPCE SA, 1,375 %, fällig am 23.12.2026	3334
Bank of America Corp, 3.550 %, fällig am 05.03.2024	3303
JPMorgan Chase & Co, 4.023 %, fällig am 05.12.2024	3293
Cooperatieve Rabobank UA, 1.250 %, fällig am 14.01.2025	3272
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, fällig am 07.10.2026	3196
Credit Agricole SA, 1,250 %, fällig am 02.10.2024	3194
Wells Fargo & Co, 3.196 %, fällig am 17.06.2027	2994
Citigroup Inc, 3,300 %, fällig am 27.04.2025	2994
Öffentlicher Speicher, 0,875 %, fällig am 24.01.2032	2744
Bank of Nova Scotia/The, 0.500 %, fällig am 30.04.2024	2486
Abbott Ireland Financing DAC, 0,100 %, fällig am 19.11.2024	2482

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.000 %, fällig am 15.08.2026	1495
Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	1429
Enexis Holding NV, 0,750 %, fällig am 02.07.2031	1219
Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.02.2023	1116
Mondelez International Inc, 0.875 %, fällig am 01.10.2031	1055
Daimler Finance North America, 2.850 %, fällig am 06.01.2022	779
BMW US Capital LLC, 2.000 %, fällig am 20.11.2019	582
Occidental Petroleum Corp, 3.500 %, fällig am 15.06.2025	578
Boeing Co/The, 6,000 %, fällig am 15.03.2019	577
Medtronic Global Holdings SCA, 3,130 %, fällig am 15.03.2022	576
Goldman Sachs Group Inc/The, 6.000 %, fällig am 15.06.2020	533
GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2.34 %, fällig am 15.11.2020	508
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.500 %, fällig am 15.02.2023	449
Diageo Capital Plc, 2,630 %, fällig am 29.04.2023	421
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	92.906
Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class M	14.209
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	10.160
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2045	8630
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, fällig am 01.09.2046	8153
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, fällig am 15.04.2024	8088
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	8012
Republic of Poland Government Bond, Serie 0428, 2,750 %, fällig am 25.04.2028	7644
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	7632
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	5964
Spain Government Bond, Serie 30Y, 144A, 2,700 %, fällig am 31.10.2048	5592
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.11.2022	5399
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.08.2027	4919
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4134
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4061
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.08.2049	4023
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4013
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	3992
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3.500 %	3931
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3.500 %	3928

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	106.486
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 31.12.2024	9578
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	8602
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	8012
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, fällig am 31.10.2023	7886
United States Treasury Note/Bond, 2.000 %, fällig am 31.10.2022	7209
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.11.2045	6810
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, fällig am 01.12.2025	6648
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.05.2026	5605
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.08.2027	4918
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	4549
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4158
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	4068
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.08.2049	4050
Freddie Mac, 3,500 %, fällig am 01.03.2049	4013
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	3999
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3.500 %	3933
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3.500 %	3930
United States Treasury Note/Bond, 2.125 %, 31.05.2026	3920

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	27.556
United States Treasury Note/Bond, 2.500 %, fällig am 31.01.2024	3528
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250 %, fällig am 15.02.2029	1668
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4.250 %, fällig am 04.07.2039	1664
Merck KGAA, 1,625 %, fällig am 25.06.2079	1446
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2025	1211
Freddie Mac Pool QA3734', 3,000 %, fällig am 01.10.2049	1118
Ginnie Mae II Pool MA4509', 3,000 %, fällig am 20.06.2047	988
Freddie Mac Pool QA0245', 3,500 %, fällig am 01.06.2049	985
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	880
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Null-Coupon, 15.08.2029	876
Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	863
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2026	823
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	761
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	760
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Nullkupon, fällig am 15.08.2026	753
Citigroup Inc, 8.125 %, fällig am 15.07.2039	749
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, fällig am 17.01.2042	720
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, fällig am 30.04.2050	678
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000 %, fällig am 15.08.2025	660

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
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	4048
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, fällig am 15.02.2028	2290
Merck KGAA, 1,625 %, fällig am 25.06.2079	1472
United States Treasury Note/Bond, 3.125 %, fällig am 15.05.2048	949
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250 %, fällig am 15.02.2029	915
Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	902
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihen, Null-Coupon, 15.08.2029	859
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500 %, fällig am 15.02.2025	741
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, fällig am 30.04.2050	738
Indonesia Government International Bond, 4.450 %, fällig am 11.02.2024	703
CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	616
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	607
Citigroup Inc, 4.125 %, fällig am 25.07.2028	602
Vonovia Finance BV, 4,000 %, Unbegrenzt	597
Kraft Heinz Foods Co, 2.250 %, fällig am 25.05.2028	586
Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7.000 %, fällig am 15.05.2027	564
Air France-KLM, 1,8750 %, fällig am 16.01.2025	556
Dassault Systemes SE, 0,125 %, fällig am 16.09.2026	549
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.) €
Kronos International Inc, 3,750 %, fällig am 15.09.2025	1306
Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, fällig am 31.07.2026	1108
Virgin Media Secured Finance Plc, 5.000 %, fällig am 15.04.2027	1065
Altice Luxembourg SA, 8.000 %, fällig am 15.05.2027	1014
Ypso Finance Bis SA, 8,000 %, fällig am 15.05.2027	1008
AI Convoy (Luxemburg) S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 20.01.2027	1000
Altice France SA/Frankreich, 3,375 %, fällig am 15.01.2028	1000
ASR Media and Sponsorship Spa, 5,125 %, fällig am 01.08.2024	1000
Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, fällig am 15.09.2024	1000
Netflix Inc, 3,625 %, fällig am 15.06.2030	1000
RCS & RDS SA, 3,250 %, fällig am 05.02.2028	1000
Schoeller Packaging BV, 6,375 %, fällig am 01.11.2024	1000
Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, fällig am 15.08.2026	1000
Verisure Holding AB, 3,000 %, fällig am 21.10.2022	995
Telefonica Europe BV, 4.375 %, Perpetual	986
Kapla Holding SAS, 3,375 %, fällig am 15.12.2026	923
Europcar Mobility Group, 4.000 %, fällig am 30.04.2026	842
Bayer AG, 2,375 %, fällig am 02.04.2075	763
CVG Holdings Plc, 4,535 %, fällig am 16.3.2024	734
Ladbrokes Group Finance Plc, 5.125 %, fällig am 08.09.2023	719
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Unbefristet	701
Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, fällig am 26.05.2021	694
Crystal Almond SARL, 4,250 %, fällig am 15.10.2024	691
Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, fällig am 07.03.2024	681
eircom Finance DAC, 2,625 %, fällig am 15.02.2027	680
Grifols SA, 1,625 %, fällig am 15.02.2025	680
Sommer BC Holdco B SARL, 5,750 %, fällig am 31.10.2026	650
Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, fällig am 13.06.2022	545
Novem Group Gmbh, 0,000 %, fällig am 15.05.2024	500
Altice Luxembourg SA, 6.250 %, fällig am 15.02.2025	490
Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, fällig am 14.08.2024	450
International Game Technology Plc, 2.375 %, fällig am 15.04.2028	450
Ashland Services BV, 2.000 %, fällig am 30.01.2028	440
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	415
SES SA, 5,625 %, fällig am 29.12.2049	406
Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, fällig am 30.09.2025	358
Novafives SAS, 5.000 %, fällig am 15.06.2025	355
Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, fällig am 15.02.2025	347
Saga Plc, 3.375 %, fällig am 12.05.2024	344

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
ARD Finance SA, 6.625 %, fällig am 15.09.2023	2015
Telefonica Europe BV, 5,875 %, Unbefristet	1799
Altice France SA/Frankreich, 5,625 %, fällig am 15.05.2024	1759
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, fällig am 15.01.2025	1602
Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp, 3,875 %, fällig am 15.11.2025	1508
Altice Luxembourg SA, 7.250 %, fällig am 15.05.2022	1335
Galaxy Bidco Ltd, 6,375 %, fällig am 15.11.2020	1099
Europcar Mobility Group, 5,750 %, fällig am 15.06.2022	1055
Energizer Gamma Acquisition BV, 4,625 %, fällig am 15.07.2026	1053
Spectrum Brands Inc, 4,000 %, fällig am 01.10.2026	1051
Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, fällig am 15.09.2024	1034
ADLER Real Estate AG, 2,125 %, fällig am 06.02.2024	1024
Altice Luxembourg SA, 8.000 %, fällig am 15.05.2027	1008
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 MbH, 6,000 %, fällig am 30.07.2026	932
Garriyux Holdco 3 SA, 7,500 %, fällig am 01.08.2022	901
Alliance Data Systems Corp, 4.500 %, fällig am 15.03.2022	894
Nexi Capital Spa, 4,125 %, fällig am 01.11.2023	894
Nidda BondCo GmbH, 5.000 %, fällig am 30.09.2025	847
Swissport Financing Sarl, 6.750 %, fällig am 15.12.2021	827
Adient Global Holdings Ltd, 3.500 %, fällig am 15.08.2024	825
Verisure Holding AB, 3,500 %, fällig am 15.05.2023	825
SoftBank Group Corp, 5.000 %, fällig am 15.04.2028	788
Bayer AG, 2,375 %, fällig am 02.04.2075	782
SMCP Group SAS, 5,875 %, fällig am 01.05.2023	765
eircom Finance DAC, 4,500 %, fällig am 31.05.2022	758
CVG Holdings Plc, 4,535 %, fällig am 16.3.2024	741
GVC Holdings Plc Laufzeitdarlehen, 4,999 %, fällig am 15.03.2024	734
IPD 3 BV, 4,500 %, fällig am 15.07.2022	734
Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, fällig am 26.05.2021	732
Monitchem HolDco 2 SA, 6,875 %, fällig am 15.06.2022	730
Adler Pelzer Holding GmbH, 4.125 %, fällig am 01.04.2024	718
Lecta SA, 6,500 %, fällig am 01.08.2023	683
Anglian Water Osprey Financing Plc, 5.000 %, fällig am 30.04.2023	651
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3,500 %, fällig am 15.06.2024	651
Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, fällig am 15.07.2022	628
Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, fällig am 13.06.2022	576
Jerrold Finco Plc, 6,125 %, fällig am 15.01.2024	572
Telecom Italia SpA/Milano, 3.000 %, fällig am 30.09.2025	543
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4564.783
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	588.034
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	467.859
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	413.030
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	384.719
United States Treasury Note/Bond, 2.125 %, fällig am 31.05.2021	362.470
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	358.000
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	336.162
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	324.324
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	320.788
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	285.596
United States Treasury Note/Bond, 1.500 %, fällig am 31,10.2024	281.602
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, fällig am 15.02.2049	277.702
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	266.939
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	261.419
United States Treasury Note/Bond, 1.375 %, fällig am 31.08.2026	249.087
United States Treasury Note/Bond, 2.125 %, fällig am 31.05.2026	226.671
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 31.10.2026	208.380
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 30.09.2026	203.213
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	163.972

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	4608.090
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.11.2022	588.664
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	479.506
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.06.2022	468.363
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	412.665
United States Treasury Note/Bond, 2.125 %, fällig am 31.05.2021	362.810
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	359.627
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 15.07.2022	336.589
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.12.2022	324.048
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 30.11.2026	320.947
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, fällig am 15.05.2047	316.016
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	308.209
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	307.101
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, fällig am 30.11.2024	283.684
United States Treasury Note/Bond, 1.500 %, fällig am 31,10.2024	281.226
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	260.375
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	226.551
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	203.193
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.) $
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2029	696
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	629
Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	581
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7.000 %, fällig am 25.01.2023	540
Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	520
Thailand Government Bond, 3.780 %, fällig am 25.06.2032	397
Philippine Government International Bond, 3.900 %, fällig am 26.11.2022	394
Republic of Armenia International Bond, 3.950 %, fällig am 26.09.2029	294
Tschechische Republik Government Bond, Serie 94, 0,950 %, fällig am 15.05.2030	273
Argentine Republic Government International Bond, 2.500 %, fällig am 31.12.2038	259
Peru Government Bond, 6.850 %, fällig am 02.12.2042	257
Republic of South Africa Government Bond, 5.750 %, fällig am 30.09.2049	250
Rumänien Government Bond, 5.000 %, fällig am 12.02.2029	247
Malaysia Government Bond, 3.733 %, fällig am 15.06.2028	206
Republik Ghana International Bond, 8,950 %, fällig am 26.03.2051	200
Republic of Kenya International Bond, 8,000 %, fällig am 22.05.2032	200
Costa Rica Government International Bond, 6.125 %, fällig am 19.02.2031	198
Abu Dhabi Government International Bond, 3.125 %, fällig am 30.09.2049	195
Senegal Government International Bond, 6.250 %, fällig am 23.05.2033	188
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4.000 %, fällig am 06.03.2020	178
Ukraine Government Bond, 17,250 %, fällig am 30.09.2020	178
Mexican Bonos, Series M, 7.750 %, fällig am 23.11.2034	153
Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	138
Malaysia Government Bond, Series 0415, 4.254 %, fällig am 31.05.2035	137
Republic of Poland Government Bond, Series 0727, 2.500 %, fällig am 25.07.2027	134
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	98
Bonos Tesoreria Peso, 5,100 %, fällig am 15.07.2050	96
Thailand Government Bond, 3.300 %, fällig am 17.06.2038	95
Russland Staatsanleihe, 6,900 %, fällig am 23.05.2029	92
Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6.250 %, fällig am 31.03.2036	90
Argentine Republic Government Bond, 4.630 %, fällig am 01.11.2023	89
Republic of South Africa Government Bond, Series R213, 7.000 %, fällig am 28.02.2031	88
Indonesia Treasury Bond, 8.250 %, fällig am 15.05.2029	87

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7.000 %, fällig am 25.01.2023	1844
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2025	1665
Republic of Poland Government Bond, Series 0727, 2.500 %, fällig am 25.07.2027	1521
Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7.000 %, fällig am 15.05.2022	1497
Mexican Bonos, Serie M, 5,750 %, fällig am 05.03.2026	1354
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2021	1332
Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	1327
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7.050 %, fällig am 19.01.2028	1289
Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8.375 %, fällig am 15.09.2026	1255
Thailand Government Bond, 3.650 %, fällig am 20.06.2031	921
Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	892
Indonesia Treasury Bond, Series FR72, 8.250 %, fällig am 15.05.2036	889
Mexican Bonos, Series M, 7.750 %, fällig am 23.11.2034	829
Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	813
Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6.250 %, fällig am 31.03.2036	741
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	725
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000 %, fällig am 01.03.2035	707
Colombian TES, Series B, 7.000 %, fällig am 30.06.2032	701
Malaysia Government Bond, Series 0112, 3.418 %, fällig am 15.08.2022	687
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2029	672
Tschechische Republik Government Bond, Serie 94, 0,950 %, fällig am 15.05.2030	665
Thailand Government Bond, 3.400 %, fällig am 17.06.2036	613
Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	593
Turkey Government Bond, 10.600 %, fällig am 11.02.2026	593
Hungary Government Bond, Series 31/A, 3.250 %, fällig am 22.10.2031	559
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7.700 %, fällig am 23.03.2033	525
Indonesia Treasury Bond, Series FR65, 6.625 %, fällig am 15.05.2033	488
Rumänien Government Bond, Serie 7 Y, 3,500 %, fällig am 19.12.2022	483
Turkey Government Bond, 10.500 %, fällig am 11.08.2027	479
Malaysia Government Bond, Series 0415, 4.254 %, fällig am 31.05.2035	473
Colombian TES, Series B, 7.500 %, fällig am 26.08.2026	471
Colombia Government International Bond, 7.750 %, fällig am 14.04.2021	453
Thailand Government Bond, 3.780 %, fällig am 25.06.2032	445
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.) $
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.03.2020	134.475
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 06.02.2020	12.595
Fannie Mae Pool BM5520, 3,500 %, fällig am 01.02.2047	7153
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 06.10.2020	5832
Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 11.02.2020	5483
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, fällig am 30.09.2024	5139
Gewürztes Kreditrisiko-Transfer Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse M, 144 A, 4,750 %, fällig am 25.06.2057	4600
BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144 A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037	4430
Hypothekenversicherung-verknüpfte Notes Serie 2020 - 1, Serie 2020 1, Klasse M1 C, 144 A, 3,410 %, fällig am 25.02.2030	4420
FBR Securitization Trust 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035	4387
GFL Environmental Inc, 144A, 5.375 %, fällig am 01.03.2023	4287
CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Klasse F, 144A, 4.373 %, fällig am 15.09.2037	4218
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse C, 144 A, 5,459 %, fällig am 15.07.2034	4010
ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Klasse M4, 2,572 %, fällig am 25.05.2035	3946
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, fällig am 15.07.2026	3785
General Electric Co, 6.875 %, fällig am 10.01.2039	3703
CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Klasse D, 144 A, 3,459 %, fällig am 15.08.2035	3683
AbbVie Inc, 144 A, 4,050 %, fällig am 21.11.2039	3560
PetSmart Inc, 144 A, 7,125 %, fällig am 15.03.2023	3516

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 15.03.2020	117.247
United States Treasury Note/Bond, 1.250 %, fällig am 31.03.2019	50.000
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 06.02.2020	12.710
Egypt Treasury Bills, Series 273D, Nullkupon, fällig am 11.02.2020	6454
Williams Cos Inc/The, 8.750 %, fällig am 15.03.2032	4904
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2021	4851
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	3285
Hertz Vehicle Financing II LP, Serie 2015 1A, Klasse B, 144A, 3.520 %, fällig am 25.03.2021	3003
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144 A, 4,625 %, fällig am 15.01.2022	3000
Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, fällig am 30.05.2024	2924
Indonesia Government International Bond, 6.625 %, fällig am 17.02.2037	2877
BioScrip Inc, 8,875 %, fällig am 15.02.2021	2845
Hilton Worldwide FinanceLLC / Hilton WorldwideFinance Corp, 4,875 %, fällig am 01.04.2027	2803
NCL Corp Ltd, 144A, 4.750 %, fällig am 15.12.2021	2702
Pactiv LLC, 8,375 %, fällig am 15.04.2027	2667
Quicken Loans Inc, 144 A, 5,750 %, fällig am 01.05.2025	2650
Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, fällig am 01.02.2029	2564
United Rentals North America Inc, 4.625 %, fällig am 15.07.2023	2558
XPO CNW Inc, 6,700 %, fällig am 01.05.2034	2370
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	17.831
Republic of Poland Government Bond, 2.750 %, fällig am 24.04.2028	3221
Spain Government Bond, 2.700 %, fällig am 31.10.2048	2314
United States Treasury Note/Bond, 1.630 %, 15.11.2022	2300
United States Treasury Index Linked Bond, 0.500 %, fällig am 15.04.2024	1642
Norwegen Government Bond, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	1338
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	865
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.11.2025	788
Italien Government Bond, 3,250 %, fällig am 09.01.2046	772
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 30.09.2026	770
Italien Government Bond, 2,550 %, fällig am 15.09.2041	627
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	618
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	473
Belgien Government Bond, 1,700 %, fällig am 22.06.2050	425
United States Treasury Note/Bond, 8.000 %, fällig am 15.11.2021	423
United States Treasury Note/Bond, 1.375 %, fällig am 31.08.2026	397
Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, fällig am 01.10.2024	315
Saudi Arabia Government International Bond, 2.000 %, fällig am 07.09.2029	280
Occidental Petroleum, 6,600 %, fällig am 15.03.2046	235

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	18.140
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, fällig am 31.03.2022	10.108
United States Treasury Note/Bond, 2.000 %, fällig am 15.02.2025	8272
Republic of Poland Government Bond, 2.750 %, fällig am 24.04.2028	3230
United States Treasury Note/Bond, 8.000 %, fällig am 15.11.2021	2447
United States Treasury Note/Bond, 1.630 %, 15.11.2022	2298
Spain Government Bond, 2.700 %, fällig am 31.10.2048	2159
Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8.375 %, fällig am 15.04.2039	2028
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	1900
United States Treasury Index Linked Bond, 0.500 %, fällig am 15.04.2024	1648
French Republic Government Bond OAT, Serie OATe, 1,850 %, fällig am 25.07.2027	1385
Norwegen Government Bond, 1,750 %, fällig am 06.09.2029	1324
Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – Klasse LM US$ Thesaurierend	1105
Ecopetrol SA, 5.375 %, fällig am 26.06.2026	1049
Japanische Staatsanleihen CPI Linked Bond, Serie 21, 0,100 %, fällig am 10.03.2026	919
Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	918
CVS Health Corp, 3,350 %, fällig am 09.03.2021	897
United States Treasury Note/Bond, 2.250 %, fällig am 15.11.2025	896
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	785.986
American Dream, 10,949 %, fällig am 29.06.2024	29.910
Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, fällig am 09.01.2021	22.946
Redwood Funding Trust 2019 - 1, Serie 2019 1, Klasse PT, 144 A, 4,213 %, fällig am 27.09.2024	18.500
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Klasse 1 B1, 144 A, 4,877 %, fällig am 25.01.2040	17.948
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
Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021	16.316
CIT Mortgage Loan Trust 2007 - 1, Serie 2007 1, Klasse 1 M1, 144 A, 3,127 %, fällig am 25.10.2037	15.150
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Serie 2019 1 OTF, Klasse A, 144 A, 4,670 %, fällig am 09.08.2024	15.000
Sunrun Atlas Issuer 2019 - 2 LLC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 3,610 %, fällig 30.01.2055	14.993
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Klasse D, 144 A, 4,398 %, fällig am 15.08.2034	14.002
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
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
BBCMS Trust 2018-RRI, Serie 2018 RRI, Klasse D, 144 A, 3,709 %, fällig am 15.02.2033	13.815
BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Klasse A, 144 A, 2,560 %, fällig am 16.02.2037	13.470
Sonic Capital LLC, Serie 2020 1 A, Klasse A2 I, 144 A, 3,845 %, fällig am 20.01.2050	13.220
Towd Point Mortgage Trust 2017 - 1, Serie 2017 1, Klasse B3, 144 A, 3,970 %, fällig am 25.10.2056	13.065
FBR Securitization Trust 2005 - 2, Serie 2005 2, Klasse M4, 2,557 %, fällig am 25.09.2035	13.031
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Serie 2019 BOLT, Klasse D, 144 A, 8,209 %, fällig am 15.07.2034	12.608
EFS Freiwilliger Nr. 2 LLC, Serie 2012 1, Klasse A2, 144 A, 2,977 %, fällig am 25.03.2036	12.165

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	656.302
Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, fällig am 09.01.2021	23.000
RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse F, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.03.2033	19.868
LSTAR Securities Investment Ltd 2017 - 8 R, Serie 2017 8 R, Klasse A, 144 A, 5,014 %, fällig am 05.11.2022	13.014
Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2019 1 A, Klasse A2 II, 144 A, 4,280 %, fällig am 05.09.2049	11.850
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL1, Serie 2014 FL1, Klasse E, 144 A, 4,348 %, fällig am 15.12.2031	11.200
BX Trust FRN, 3,192 %, fällig am 15.04.2035	10.000
BX Trust 2017-IMC, Series 2017 IMC, Class G, 144A, 7.989 %, fällig am 15.10.2032	8130
Waldorf Astoria Boca Raton Trust 2016-BOCA, Serie 2016 BOCA, Klasse F, 144 A, 7,989 %, fällig am 15.06.2029	6500
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C33, Serie 2007 C33, Klasse AJ, 5,773 %, fällig am 15.02.2051	6326
GAHR Commercial Mortgage Trust 2015-NRF, Serie 2015 NRF, Klasse GFX, 144 A, 3,382 %, fällig am 15.12.2034	5856
CSMC 2016-MFF, Serie 2016 MFF, Klasse E, 144 A, 8,489 %, fällig am 15.01.2033	5760
Magnolia Finance XI DAC, Serie 2019 2, Klasse A, 144 A, 4,377 %, fällig am 31.07.2021	5218
RETL 2018-RVP, Serie 2018 RVP, Klasse G, 144 A, 9,989 %, fällig am 15.03.2033	4800
Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Serie 2015 LSP, Klasse E, 144 A, 8,339 %, fällig am 15.09.2028	4166
Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Klasse M3, 2,790 %, fällig am 25.03.2037	4059
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR4 Trust, Serie 2006 AR4, Klasse 1 AC3, 2,870 %, fällig am 25.05.2046	3577
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C5, Serie 2007 C5, Klasse AM, 5,869 %, fällig am 15.09.2040	3272
Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A1, 2.660 %, fällig am 25.11.2036	3139
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	323.509
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	116.969
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	113.167
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	61.373
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	45.382
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	42.131
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	38.283
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	37.955
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	37.679
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	35.080
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	31.553
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 2.500 %	31.012
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	30.386
Fannie Mae Pool BP1661, 3,000 %, fällig am 01.02.2050	26.253
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	26.211
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	23.476
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.404
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.321
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.203
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.195

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	264.139
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	124.380
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	113.213
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	61.473
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,500 %	50.061
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	45.379
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	38.354
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	37.963
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	37.775
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	31.585
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 2.500 %	31.063
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	30.395
Fannie Mae, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	26.344
Ginnie Mae II Pool, 30 Jahre, TBA, 3,000 %	23.525
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.387
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.374
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.312
Fannie Mae Pool, 30 Jahre, TBA, 4,500 %	23.201
Ginnie Mae, 3.000 %, fällig am 01.01.2050	21.615
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.) £
United Kingdom Gilt, 2.750 %, fällig am 07.09.2024	7201
European Investment Bank, 3.750 %, fällig am 07.12.2027	3472
Schuldverschreibung, Wiederaufbau, 6.000 %, fällig am 07.12.2028	3461
European Investment Bank, 1.375 %, fällig am 07.03.2025	1282
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	1089
European Investment Bank, 5.375 %, fällig am 07.06.2021	1065
United Kingdom Gilt, 4.500 %, fällig am 07.09.2034	1059
CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	876
Verizon Communications Inc, 1.875 %, fällig am 19.09.2030	872
Vodafone Group Plc, 3.375 %, fällig am 08.08.2049	760

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) £
United Kingdom Gilt, 2.750 %, fällig am 07.09.2024	1552
European Investment Bank, 3.875 %, fällig am 08.06.2037	1498
United Kingdom Gilt, 6.000 %, fällig am 07.12.2028	1467
CYBG Plc, 4,000 %, fällig am 03.09.2027	873
United Kingdom Gilt, 5.000 %, fällig am 07.03.2025	873
British Telecommunications Plc, 3.625 %, fällig am 21.11.2047	734
United Kingdom Gilt, 4.500 %, fällig am 07.09.2034	727
United Kingdom Gilt, 4.750 %, fällig am 12.09.2034	657
Daimler International Finance BV, 1.500 %, fällig am 13.01.2022	655
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.) £
Royal Bank of Canada, 1.375 %, fällig am 09.12.2024	756
United Kingdom Gilt, 4.250 %, fällig am 07.12.2040	705
Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, fällig am 13.04.2040	703
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/London, 1.500 %, fällig am 31.07.2022	700
United Kingdom Gilt, 5.000 %, fällig am 07.03.2025	697
BNP Paribas SA, 1.875 %, fällig am 14.12.2027	696
United Kingdom Gilt, 4.750 %, fällig am 12.09.2034	648
Volkswagen Financial Services NV, 1.625 %, fällig am 30.11.2022	599
Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2.500 %, fällig am 02.05.2025	596
Electricite de France SA, 5.500 %, fällig am 27.03.2037	556
United States Treasury Note/Bond, 1.500 %, fällig am 31,10.2024	548
Manchester Airport Group Funding Plc, 4,750 %, fällig am 31.03.2034	541
UniCredit Spa, 7,296 %, fällig am 02.04.2034	534
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3.692 %, fällig am 05.06.2028	530
Citigroup Inc, 7.375 %, fällig am 01.09.2039	528
innogy Finance BV, 6,125 %, fällig am 06.07.2039	525
Goldman Sachs Group Inc/The, 3.125 %, fällig am 25.07.2029	523
Wells Fargo & Co, 4.875 %, fällig am 29.11.2035	509
United States Treasury Note Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	506
Total Capital International SA, 1,405 %, fällig am 03.09.2031	500
Logicor 2019 - 1 UK Plc, 1,875 %, fällig am 17.11.2026	499
Danske Bank A/S, 2.250 %, fällig am 14.01.2028	498
APT Pipelines Ltd, 3,125 %, fällig am 18.07.2031	496
Pensionsversicherungsgesellschaft, 7,375 %, fällig am 25.01.2068	480
AbbVie Inc, 3,200 %, fällig am 21.11.2029	552

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) £
Shaftesbury Chinatown Plc, 2.348 %, fällig am 30.09.2027	521
United States Treasury Note Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	502
Pensionsversicherungsgesellschaft, 7,375 %, fällig am 25.01.2068	487
CVS Health Corp, 5,050 %, fällig am 25.03.2048	469
E.ON International Finance BV, 6.000 %, fällig am 30.10.2019	450
Mexichem SAB de CV, 5,875 %, fällig am 17.09.2044	441
America Movil SAB de CV, 5,000 %, fällig am 27.10.2026	440
Yorkshire Building Society, 4.125 %, fällig am 20.11.2024	438
United Kingdom Treasury Bond, 1,250 %, fällig am 22.07.2027	438
Muenchener Rueckinsurzza-Gesellschaft AG in München, 3,250 %, fällig am 26.05.2049	419
United Srates Treasury Note Bond, 3,380 %, fällig am 15.11.2048	414
ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd, 6.302 %, Perpetual	400
Porterbrook Rail Finance Ltd, 5.500 %, fällig am 20.04.2019	400
Prudential Plc, 5.000 %, fällig am 20.07.2055	392
UBS Group Funding Switzerland AG, 7,000 %, Unbefristet	364
John Lewis Plc, 4,250 %, fällig am 18.12.2034	362
Deutsche Republik Bond, 0,250 %, fällig am 15.08.2028	358
Westfield Stratford City Finance, 1,642 %, fällig am 04.08.2026	346
ING Groep NV, 6.750 %, Unbegrenzt	344
Svenska Handelsbanken AB, 6,250 %, Unbefristet	331
Vinci SA, 2,750 %, fällig am 15.09.2034	325
Fisery Inc, 2,250 %, fällig am 01.07.2034	315
Close Brothers Group Plc, 4,250 %, fällig am 24.01.2027	314
Digital Stout Holding LLC, 3,750 %, fällig am 17.10.2030	308
United Kingdom Gilt, 4.250 %, fällig am 07.12.2040	287
G4 S Plc, 7,750 %, fällig am 13.05.2019	273
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	58.870
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	6205
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 15.11.2029	3429
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	2084
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	1983
Danske Bank A/S, 144A, 5.000 %, fällig am 12.01.2022	1875
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.07.2024	1782
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2.200 %, fällig am 21.07.2021	1542
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1534
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	1501
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	1414
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	1362
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 30.06.2024	1274
Boeing Co/The, 3,100 %, fällig am 01.05.2026	1228
AbbVie Inc, 144 A, 2,600 %, fällig am 21.11.2024	1159
AbbVie Inc, 144 A, 2,300 %, fällig am 21.11.2022	1159
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	975
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, fällig am 25.02.2025	960
United States Treasury Note/Bond, 2.130 %, fällig am 31.03.2024	922
UniCredit SpA, 144A, 7.296 %, fällig am 02.04.2034	914

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
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	6324
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	2689
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	2062
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	1804
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	1533
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 31.12.2024	1517
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, fällig am 15.08.2029	1517
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	1432
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	1369
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.08.2048	1350
United States Treasury Note/Bond, 1.750 %, fällig am 30.06.2024	1276
Credit Suisse AG/New York NY, 5.400 %, fällig am 14.01.2020	1097
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, fällig am 15.08.2049	986
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC, 2,250 %, fällig am 18.03.2020	947
United States Treasury Note/Bond, 2.130 %, fällig am 31.03.2024	922
American Express Co, 3,700 %, fällig am 05.11.2021	919
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5.710 %, fällig am 15.01.2026	885

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	513.496
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	299.705
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	145.015
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	128.846
United States Treasury Note. 2.500 %, fällig am 31.01.2021	77.656
Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3.750 %, fällig am 25.05.2021	74.990
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	71.706
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	67.624
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020	66.778
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	62.442
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	53.183
European Bank for Reconstruction & Development, 6.450 %, fällig am 13.12.2022	39.724
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	22.237
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5.500 %, fällig am 21.06.2021	21.547
Colombian TES, Series B, 6.000 %, fällig am 28.04.2028	17.709
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5.250 %, fällig am 25.10.2020	15.760
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.659
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7.000 %, fällig am 15.07.2021	10.704
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	9615

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	518.815
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	148.537
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.08.2028	127.956
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	108.259
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	92.762
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	78.293
United States Treasury Note. 2.500 %, fällig am 31.01.2021	77.625
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	66.136
United Kingdom Gilt, 1.750 %, fällig am 22.07.2019	64.695
European Investment Bank, 144A, 7.200 %, fällig am 09.07.2019	43.586
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	27.001
Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	24.681
Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3.250 %, fällig am 25.07.2019	23.483
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	22.254
United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	20.037
Malaysia Government Bond, Series 0313, 3.480 %, fällig am 15.03.2023	19.284
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	18.964
Kommunalbanken AS, 144 A, 3,118 %, fällig am 16.06.2020	17.762

^ 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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	861.379
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	160.295
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	95.809
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	67.511
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	61.330
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.04.2049	49.670
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	45.175
Angel Oak Mortgage Trust 2020 - 1, Serie 2020 1, Klasse A1, 144 A, 2,466 %, fällig am 25.12.2059	24.910
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	21.144
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	21.047
Australia Government Bond, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	19.693
Towd Point Mortgage Trust 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse A1, 144 A, 3,250 %, fällig am 25.07.2058	15.833
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	15.238
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	14.020
United States Treasury Bond, 2,500 %, fällig am 31.01.2021	12.854
COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Klasse A3, 3,510 %, fällig am 10.09.2050	12.269
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Serie 2017 C34, Klasse A3, 3.276 %, fällig am 15.11.2052	8937
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2021	7671
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	6169
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1.500 %, fällig am 25.04.2020	5274

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	869.266
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	129.045
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	102.156
United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	92.264
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	69.909
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	52.637
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.04.2049	49.642
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	42.074
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	39.851
Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	33.988
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2027	32.723
Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	28.310
Malaysia Government Bond, Series 0313, 3.480 %, fällig am 15.03.2023	23.287
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	23.164
Malaysia Government Bond, Series 0117, 3.882 %, fällig am 10.03.2022	21.609
Republic of South Africa Government Bond, Serie R214, 6,500 %, fällig am 28.02.2041	21.137
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	21.070
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	20.591
Australia Government Bond, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	19.687
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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	40.756
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	8703
Italien Government Bond, 3,450 %, fällig am 03.01.2048	5334
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	2138
Ardagh Packaging Finance Plc, 4.630 %, fällig am 15.05.2023	1459
Koppers Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	1451
Cleveland-Cliffs Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	1283
PetSmart Inc, 144 A, 5,490 %, fällig am 11.03.2025	1212
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6.000 %, fällig am 15.02.2025	1182
Scientific Games International Inc, 6.625 %, fällig am 15.05.2021	1062
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5.125 %, fällig am 01.05.2027	1040
Level 3 Financing Inc, 4.731 %, fällig am 22.02.2024	996
Amkor Technology Inc, 6,625 %, fällig am 15.09.2027	990
Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	980
CyrusOne Inc, 5,000 %, fällig am 15.03.2024	975
Icahn Enterprises, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	974
Teva Pharmaceutical Industries Ltd, 2,250 %, fällig am 18.03.2020	971
HCA Inc, 4.125 %, fällig am 15.06.2029	970
Qorvo Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2026	967
Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7.125 %, fällig am 15.06.2024	959

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	42.569
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	5416
Level 3 Financing Inc, 4.731 %, fällig am 22.02.2024	2845
WR Grace & Co-Conn, 144 A, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	2826
CF Industries Inc, 4.950 %, fällig am 01.06.2043	2755
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH3, Series 2007 CH3, Class A1B, 2.810 %, fällig am 25.03.2037	2574
Bausch Health Cos Inc, 144 A, 6,500 %, fällig am 15.03.2022	2547
Sprint Corp, 7.250 %, fällig am 15.09.2021	2203
WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,209 %, fällig am 25.06.2034	2069
Gray Television Inc, 144A, 5.125 %, fällig am 15.10.2024	2028
DaVita Inc, 5.000 %, fällig am 01.05.2025	1967
Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, fällig am 15.01.2021	1926
Fiat Chrysler Automobiles NV, 5.250 %, fällig am 15.04.2023	1919
Sprint Capital Corp, 6.875 %, fällig am 15.11.2028	1918
Centene Corp, 5.625 %, fällig am 15.02.2021	1873
Steel Dynamics Inc, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	1866
Chesapeake Energy Corp, 6.037 %, fällig am 15.04.2019	1860
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	1845
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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	446.612
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	121.545
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	89.944
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	65.658
United States Treasury Note/Bond, 2.515 %, fällig am 31.01.2021	58.138
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	40.200
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	38.988
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	33.760
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	31.287
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020	28.058
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	25.072
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	16.336
Colombian TES, Series B, 6.250 %, fällig am 26.11.2025	13.702
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	12.630
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	8981
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	8870
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5.250 %, fällig am 25.10.2020	7397
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7.000 %, fällig am 15.07.2021	7166
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5.500 %, fällig am 21.06.2021	7067
Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023	6165

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	445.747
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	92.018
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	58.139
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	57.756
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	49.558
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	41.035
United Kingdom Gilt, 1.750 %, fällig am 22.07.2019	39.952
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	39.035
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2027	19.233
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.11.2046	18.288
Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	16.326
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	13.480
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	12.178
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	10.684
Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3.250 %, fällig am 25.07.2019	9375
Western Australian Treasury Corp, Series 19, 7.000 %, fällig am 15.10.2019	7037
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	6038
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	KOSTEN (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1391.089
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	352.782
United States Treasury Floating Rate Note, 1.626 %, fällig am 31.01.2021	272.309
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	265.505
United Kingdom Gilt, 2.000 %, fällig am 22.07.2020	149.789
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	116.980
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	114.578
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	95.799
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	80.350
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	56.976
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	49.379
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	46.802
Indonesia Treasury Bond, Serie FR78, 8,250 %, fällig am 15.05.2029	33.128
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 25.04.2019	29.584
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	27.894
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	26.214
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	23.533
Kolumbianische Te, 6,250 %, fällig am 26.11.2025	14.636
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	7996
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9.000 %, fällig am 15.03.2029	5708

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	1507.601
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	260.110
United States Treasury Floating Rate Note, 1.626 %, fällig am 31.01.2021	249.497
United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, fällig am 30.04.2020	165.412
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	158.955
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	116.096
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	110.480
United States Treasury Floating Rate Note, 2.420 %, fällig am 31.01.2020	91.514
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.11.2046	75.089
Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	74.621
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	72.557
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1.500 %, fällig am 25.04.2020	71.070
United Kingdom Gilt, 1.750 %, fällig am 22.07.2019	69.836
Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	62.541
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2027	55.202
Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2.000 %, fällig am 25.04.2021	44.438
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	37.377
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	37.283
Colombian TES, Series B, 7.500 %, fällig am 26.08.2026	33.646
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	32.627

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	136.808
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	34.593
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	25.628
United States Treasury Floating Rate Note, 2.070 %, fällig am 31.01.2021	23.154
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	18.130
French Republic Government Bond OAT, 144A, 2.000 %, fällig am 25.05.2048	13.418
United States Treasury Floating Rate Note, 2.094 %, fällig am 30.04.2021	11.598
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3.450 %, fällig am 01.03.2048	11.134
United Kingdom Gilt, 1.500 %, fällig am 22.07.2047	10.598
United States Treasury Floating Rate Note, 3.450 %, fällig am 31.10.2021	6110
Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, fällig am 20.12.2048	6001
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	5947
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 22.10.2028	5709
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 144A, 4.100 %, fällig am 15.02.2045	5327
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	5238
Spain Government Bond, 144A, 2.900 %, fällig am 31.10.2046	4969
Belgien Treasury Bond, 1,600 %, fällig am 22.06.2047	4369
Japan Government Thirty Year Bond, Serie 60, 0,900 %, fällig am 20.09.2048	4078
Irish Treasury Bond, 1,500 %, fällig am 15.05.2050	3971
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	2944

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	137.915
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	34.590
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	26.884
French Republic Government Bond OAT, 144A, 2.000 %, fällig am 25.05.2048	23.877
United States Treasury Floating Rate Note, 2.070 %, fällig am 31.01.2021	23.153
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, fällig am 15.05.2029	18.521
Spain Government Bond, 144A, 2.900 %, fällig am 31.10.2046	14.931
United States Treasury Floating Rate Note, 2.094 %, fällig am 30.04.2021	11.593
United Kingdom Gilt, 1.500 %, fällig am 22.07.2047	10.516
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3.450 %, fällig am 01.03.2048	10.178
Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, fällig am 20.12.2048	6480
United States Treasury Note/Bond, 2.625 %, fällig am 15.02.2029	6240
United States Treasury Floating Rate Note, 3.450 %, fällig am 31.10.2021	6120
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.250 %, fällig am 15.08.2048	5958
United States Treasury Note/Bond, 1.625 %, fällig am 22.10.2028	5788
United States Treasury Note/Bond, 3.375 %, fällig am 15.11.2048	5585
United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, fällig am 15.02.2049	5552
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 144A, 4.100 %, fällig am 15.02.2045	4724
Belgien Treasury Note, 1,600 %, fällig am 22.06.2047	4551
Japan Government Thirty Year Bond, Serie 60, 0,900 %, fällig am 20.09.2048	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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	42.949
United States Department of the Treasury, 2,211 %, fällig am 31.01.2021	6060
United States Department of the Treasury, 2,875 %, fällig am 15.05.2049	4135
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450 %, fällig am 01.03.2048	3649
Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC21, Class AM, 4.043 %, fällig am 10.07.2048	2574
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.12.2019	2423
Egypt Treasury Bills, zero coupon, fällig am 21.01.2020	2410
COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048	2373
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Klasse C, 4,126 %, fällig am 10.04.2048	2234
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2019 R02, Class 1M2, 4.786 %, fällig am 25.08.2031	2032
COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Series 2015 LC21, Klasse D, 4.305 %, fällig am 10.07.2048	2022
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Klasse B2, 144 A, 7,877 %, fällig am 25.10.2049	2015
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	1406
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	1310
TDA 27 FTA 27, Klasse A3, 0,000 %, fällig am 28.12.2050	1271
Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, fällig am 10.03.2020	1251
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.03.2020	1251
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 01.10.2019	1234
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 05.11.2019	1219
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 19.11.2019	1217
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	44.778
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	4323
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	2697
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 21.02.2020	2477
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 17.12.2019	2453
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2019 R02, Class 1M2, 4.777 %, fällig am 25.08.2031	2025
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp 2005-OPT2, Serie 2005 OPT2, Klasse M3, 2,970 %, fällig am 25.12.2035	1772
Bear Stearns ALT-A Trust 2004-12, Series 2004 12, Klasse 1A1, 3,190 %, fällig am 25.01.2035	1480
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 11.06.2019	1417
COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Serie 2015 CR26, Klasse AM, 4,085 %, fällig am 10.10.2048	1387
French Republic Government Bond OAT, 2.000 %, fällig am 25.05.2048	1379
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 18.06.2019	1298
Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8, Series 2005 R8, Klasse M3, 3,255 %, fällig am 25.10.2035	1265
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C03, Class 2M2, 8.390 %, fällig am 25.10.2028	1264
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 01.10.2019	1259
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 05.11.2019	1241
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 19.11.2019	1229
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 26.11.2019	1214
Portugal Obrigacoes do Tesouro, 4.1000 %, fällig am 15.02.2045	1201

Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7757
United States Department of the Treasury, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	809
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450 %, fällig am 01.03.2048	567
PetSmart Inc, 144 A, 5,875 %, fällig am 01.06.2025	381
Turkey Government International Bond, 4.875 %, fällig am 16.04.2043	312
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000 %, fällig am 01.08.2029	306
First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	205
Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, fällig am 15.12.2024	204
Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	202
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4.625 %, fällig am 15.05.2023	201
Banco Bradesco SA/Cayman Islands, 144 A, 2,850 %, fällig am 27.01.2023	200
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7.125 %, fällig am 31.01.2025	200
BRF SA, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	199
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, fällig am 30.09.2049	199
Tenet Healthcare Corp, 5.125 %, fällig am 01.11.2027	195
Turkey Government International Bond, 5.750 %, fällig am 11.05.2047	167
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 6,750 %, fällig am 01.10.2026	160
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 5.250 %, fällig am 01.12.2021	158
Koppers Inc, 6,000 %, fällig am 15.02.2025	154
Pitney Bowes Inc, 4.125 %, fällig am 01.10.2021	153

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	7391
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	562
WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Serie 2004 AR5, Klasse A6, 4,209 %, fällig am 25.06.2034	482
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
Towd Point Mortgage Trust 2018 - 5, Serie 2018 5, Klasse A1 A, 144 A, 3,250 %, fällig am 25.07.2058	369
Thornburger Mortgage Securities Trust 2004 - 2, Serie 2004 2, Klasse A1, 3,110 %, fällig am 25.06.2044	359
CF Industries Inc, 4.950 %, fällig am 01.06.2043	325
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000 %, fällig am 01.08.2029	312
Turkey Government International Bond, 4.875 %, fällig am 16.04.2043	307
Centene Corp, 5.625 %, fällig am 15.02.2021	305
Rowan Cos Inc, 4.750 %, fällig am 15.01.2024	289
HCA Inc, 4.750 %, fällig am 01.05.2023	284
Tenet Healthcare Corp, 4.375 %, fällig am 01.10.2021	251
Equinix Inc, 5.375 %, fällig am 01.04.2023	214
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4.625 %, fällig am 15.05.2023	205
Steel Dynamics Inc, 5,125 %, fällig am 01.10.2021	200
Tullow Oil Plc, 6,250 %, fällig am 15.04.2022	200
Sequoia Mortgage Trust 2004 - 8, Serie 2004 8, Klasse A2, 3,494 %, fällig am 20.09.2034	189
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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	17.204
United States Department of Treasury Government Bond, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	2663
Petsmart Inc, 5,880 %, fällig am 01.06.2025	887
Sealed Air Corp, 5,500 %, fällig am 15.09.2025	603
Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, fällig am 15.01.2021	488
Connect Finco, 6,750 %, fällig am 10.01.2026	430
Vista Outdoor Inc, 5,880 %, fällig am 10.01.2023	429
Realogy Group LLC / Realogy Co, 5,250 %, fällig am 12.01.2021	424
First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	415
Pitney Bowes Inc, 4.125 %, fällig am 01.10.2021	414
Turkey Government International Bond, 5.750 %, fällig am 11.05.2047	412
YPSO Finance BIS, 6,000 %, fällig am 15.02.2028	401
Sprint Corp, 7.250 %, fällig am 15.09.2021	375
Cleveland-Cliffs Inc, 5,875 %, fällig am 01.06.2027	370
Petsmart Inc, 5,490 %, fällig am 11.03.2022	348
California Resource Corp, 8,000 %, fällig am 15.12.2022	342
Icahn Enterprises LP, 6,250 %, fällig am 15.05.2026	341
Antero Resources Corp, 5,380 %, fällig am 01.11.2021	337
Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, fällig am 01.06.2027	312
Tegna Inc, 4,625 %, fällig am 15.03.2028	291

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	17.411
United States Department of Treasury Government Bond, 2,460 %, fällig am 31.10.2020	2662
Petsmart Inc, 5,880 %, fällig am 01.06.2025	958
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1M2, 4.690 %, fällig am 25.01.2030	822
Sprint Corp, 7.250 %, fällig am 15.09.2021	762
Fiat Chrysler Automobiles NV, 5.250 %, fällig am 15.04.2023	751
Towd Point Mortgage Trust 2017 - 4, Serie 2017 4, Klasse A1, 144 A, 2,750 %, fällig am 25.06.2057	724
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 144A, 5.125 %, fällig am 15.07.2023	663
CSC Holdings LLC, 5.250 %, fällig am 01.06.2024	624
Sealed Air Corp, 5,500 %, fällig am 15.09.2025	616
DaVita Inc, 5.000 %, fällig am 01.05.2025	609
Sprint Capital Corp, 6.875 %, fällig am 15.11.2028	599
AES Corp/VA, 4,000 %, fällig am 15.03.2021	593
Vale Overseas Ltd, 6.250 %, fällig am 10.08.2026	580
Tenet Healthcare Corp, 4.375 %, fällig am 01.10.2021	576
Sirius XM Radio Inc, 144 A, 5,375 %, fällig am 15.07.2026	572
Univision Communications Inc, 144 A, 5,125 %, fällig am 15.05.2023	570
CF Industries Inc, 4.950 %, fällig am 01.06.2043	557
Liberty Interactive LLC, 8,250 %, fällig am 01.02.2030	549
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.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	227.745
United States Treasury Floating Rate Note, 1.650 %, fällig am 30.04.2021	93.919
United States Treasury Note/Bond, 2.875 %, fällig am 15.05.2049	56.049
United States Treasury Floating Rate Note, 1.811 %, fällig am 31.10.2021	49.295
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTNF, 10,000 %, fällig am 01.01.2023	38.812
United States Treasury Note/Bond, 2.375 %, fällig am 15.11.2049	30.690
United States Treasury Note/Bond, 2.115 %, fällig am 31.01.2021	23.227
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	19.773
Argentinien, 2,500 %, fällig am 22.07.2021	16.932
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	10.801
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9.000 %, fällig am 15.03.2029	8708
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	8288
United States Treasury Floating Rate Note, 1.665 %, fällig am 31.01.2022	7951
Australia Government Bond, Series 128, 5.750 %, fällig am 15.07.2022	7629
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2027	6830
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, fällig am 17.03.2023	6585
Petroleos Mexicanos, 144 A, 7,690 %, fällig am 23.01.2050	6563
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	5482
Metropolitan Life Global Funding I, 144 A, 2,146 %, fällig am 13.01.2023	4595
Colombian TES, Series B, 6.000 %, fällig am 28.04.2028	4080

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	230.142
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	59.114
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, fällig am 31.10.2020	50.878
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNF, 10.000 %, fällig am 01.01.2027	38.316
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	23.214
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, fällig am 07.11.2047	18.646
Argentine Republic Government International Bond, 5.875 %, fällig am 11.01.2028	12.347
Peru Government Bond, 144A, 6.150 %, fällig am 12.08.2032	11.233
Argentinien, 2,500 %, fällig am 22.07.2021	11.170
United States Treasury Floating Rate Note, 1.731 %, fällig am 31.07.2021	10.155
Australia Government Bond, Series 143, 2.750 %, fällig am 21.10.2019	7623
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1.500 %, fällig am 25.04.2020	7590
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3.659 %, fällig am 15.10.2020	3010
Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, fällig am 13.11.2042	2976
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8.750 %, fällig am 28.02.2048	2697
Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2.000 %, fällig am 25.04.2021	2634
Malaysia Government Bond, Series 0117, 3.882 %, fällig am 10.03.2022	1857
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 Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	508
Honeywell International Inc	174
Booking Holdings Inc	123
Wells Fargo & Co	116
Gilead Sciences Inc	113
Union Pacific Corp	107
Caterpillar Inc	100
Boeing Co/The	98
General Motors Co	97
3M Co	94
Biogen Inc	88
Altria Group Inc	84
Johnson & Johnson	77
Synchrony Financial	73
CSX Corp	65
American Express Co	61
Walgreens Boots Alliance Inc	58
eBay Inc	57
Walmart Inc	55
International Business Machines Corp	54
Norfolk Southern Corp	52
Citigroup Inc	49
Cummins Inc	46
Bristol-Myers Squibb Co	45
Franklin Resources Inc	44
Southwest Airlines Co	44
Verizon Communications Inc	44
Procter & Gamble Co/The	43
Texas Instruments Inc	43

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	499
Union Pacific Corp	196
Home Depot Inc/The	171
Cisco Systems Inc	162
Starbucks Corp	143
Target Corp	138
Citigroup Inc	137
Walgreens Boots Alliance Inc	130
Morgan Stanley	127
Apple Inc	118
Gilead Sciences Inc	111
Amgen Inc	107
Honeywell International Inc	105
Bank of America Corp	101
MetLife Inc	101
Intel Corp	100
Oracle Corp	96
Phillips 66	95
Boeing Co/The	91
3M Co	88
Pfizer Inc	85
Altria Group Inc	77
Ameriprise Financial Inc	72
Biogen Inc	72
Bristol-Myers Squibb Co	69
CSX Corp	69
PPG Industries Inc	67
General Motors Co	62
SunTrust Banks Inc	60
Prudential Financial Inc	58
Occidental Petroleum Corp	57

Legg Mason ClearBridge Value Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
AXA Equitable Holdings Inc	7644
AbbVie Inc	7283
DXC Technology Co	6894
CVS Health Corp	6386
Capri Holdings Ltd	5358
Altria Group Inc	5357
Vistra Energy Corp	5003
Newmont Corp	4762
Bristol-Myers Squibb Co	4666
Wheaton Precious Metals Corp	4552
Advance Auto Parts Inc	4508
Suncor Energy Inc	4302
Arista Networks Inc	4212
Unilever Plc	4127
Western Digital Corp	3947
Expedia Group Inc	3885
Qorvo Inc	3774
CBS Corporation	3626
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3621
Alexion Pharmaceuticals Inc	3563
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3352
EQT Corp	3310
Facebook Inc 'A'	3019
Corteva Inc	2733
Uber Technologies Inc	2373
Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	2222
Volkswagen AG	2000
Allergan Plc	1735
QUALCOMM Inc	1714
Citigroup Inc	1704
Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	1525
Pioneer Natural Resources Co	1491

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Allergan Plc	15.777
Royal Gold Inc	8910
AutoZone Inc	8370
Merck & Co Inc	8086
International Business Machines Corp	7437
Oracle Corp	7264
Universal Health Services Inc	6890
Mylan NV	5663
MetLife Inc	5392
Altria Group Inc	5009
Brighthouse Financial Inc	4725
Advance Auto Parts Inc	4543
CH Robinson Worldwide Inc	4392
AES Corp/VA	4223
General Motors Co	4220
Alexion Pharmaceuticals Inc	4153
NetApp Inc	4054
Devon Energy Corp	3775
Alphabet Inc	3664
Delta Air Lines Inc	3636
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3282
Fluor Corp	3272
Expedia Group Inc	3236
Realogy Holdings Corp	2829
AECOM	2805
Safran SA	2631
Intercontinental Exchange Inc	2200
Halliburton Co	2156
ABB Ltd ADR	1954
Biogen Inc	1878
Mondelez International Inc	1836

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Baidu Inc ADR	1056
Julius Baer Group Ltd	549
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	526
Anheuser-Busch InBev SA/NV	512
Atos SE	417
Encana Corp	276
Glencore Plc	176
Cybg Plc	129
Capri Holdings Ltd	119
Imperial Brands Plc	90
BP Plc	66
Roche Holding AG	29
Danone SA	18
TOTAL SA	18
Allergan Plc	17
Safran SA	16
Bayer AG	15

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Baidu Inc ADR	965
BP Plc	879
Danone SA	848
Bayer AG	793
Wells Fargo & Co	701
Infosys Ltd ADR	667
American International Group Inc	660
Roche Holding AG	616
Allergan Plc	608
BNP Paribas SA	589
Anheuser-Busch InBev SA/NV	576
Merck & Co Inc	573
Bayerische Motoren Werke AG	553
Glencore Plc	550
TOTAL SA	538
AT&T Inc	537
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.) $
Wells Fargo & Co	15
American International Group Inc	12
Infosys Ltd ADR	12

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Reckitt Benckiser Group Plc	519
Standard Chartered Plc	519
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
Duratex SA	413
Dick's 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.) $
Chongqing Rural Commercial Bank	47
Galliford Try Plc	38
Imperial Brands Plc	34
Continental AG	24
AP Moller– Maersk A/S 'B'	18
Bouygues SA	9
TOTAL SA	1

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Roche Holding AG	139
BNP Paribas SA	113
Novartis AG	110
American International Group Inc	99
HSBC Holdings Plc	92
China Construction Bank Corp	91
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
Dick's 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.) $
Facebook Inc 'A'	3404
Amazon.com Inc	1768
American International Group Inc	1495
United ParcelService Inc 'B'	1322
Sherwin-Williams Co/The	1259
salesforce.com Inc	1248
Apple Inc	1127
Cognizant Technology Solutions Corp	1083
Microsoft Corp	1059
International Business Machines Corp	958
Air Products & Chemicals Inc	831
Arista Networks Inc	812
American Express Co	723
Wells Fargo & Co	608
Bank of America Corp	589
JPMorgan Chase & Co	527
Visa Inc 'A'	466
Illinois Tool Works Inc	464
Comcast Corp	430
Kinder Morgan Inc/DE	424
Corteva Inc	419
Johnson & Johnson	417
Fox Corp	411
Home Depot Inc/The	384
Adobe Inc	367
ASML Holding NV	347
Berkshire Hathaway Inc	343
Chevron Corp	322
UnitedHealth Group Inc	321
Honeywell International Inc	312

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Raytheon Co	4455
UnitedHealth Group Inc	3042
Microsoft Corp	2935
United Technologies Corp	1920
Anadarko Petroleum Corp	1890
Cisco Systems Inc	1657
Alphabet Inc 'A'	1654
Alphabet Inc	1605
Home Depot Inc/The	1559
Facebook Inc 'A'	1375
Comcast Corp	1290
SAP SE ADR	1279
JPMorgan Chase & Co	1263
Gilead Sciences Inc	1145
WW Grainger Inc	1127
Apple Inc	992
Berkshire Hathaway Inc	937
American Tower Corp	920
Oracle Corp	877
Bank of New York Mellon Corp/The	787
Walt Disney Co/The	748
Merck & Co Inc	733
Ecolab Inc	708
Johnson & Johnson	684
Automatic Data Processing Inc	644
MetLife Inc	629
Travelers Cos Inc/The	569
Visa Inc 'A'	567
Adobe Inc	545

Legg Mason ClearBridge US Large Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Amazon.com Inc	29.509
Uber Technologies Inc	27.260
Advance Auto Parts Inc	27.180
salesforce.com Inc	26.199
Booking Holdings Inc	24.385
Fidelity National Information Services Inc	23.340
Apple Inc	18.448
United ParcelService Inc 'B'	15.618
Facebook Inc 'A'	14.806
UnitedHealth Group Inc	13.804
Comcast Corp	12.419
CH Robinson Worldwide Inc	12.390
Alibaba Group Holding Ltd ADR	11.396
Visa Inc 'A'	11.245
Johnson & Johnson	11.111
NVIDIA Corp	10.901
VMware Inc	10.082
Microsoft Corp	9993
Pioneer Natural Resources Co	9653
American Express Co	8241
GrubHub Inc	7734
Thermo Fisher Scientific Inc	7650
Nutanix Inc	7237
Charles Schwab Corp/The	7120
Alexion Pharmaceuticals Inc	6332
Alphabet Inc	6029
QUALCOMM Inc	5953
Adobe Inc	5593
IHS Markit Ltd	5441
Zoetis Inc	4990
Walt Disney Co/The	4889
BioMarin Pharmaceutical Inc	4621

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
PayPal Holdings Inc	36.305
BlackRock Inc	30.059
Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	26.429
Yum China Holdings Inc	24.130
Red Hat Inc	23.586
Coca-Cola Co/The	21.623
Biogen Inc	21.336
Amazon.com Inc	18.033
Caterpillar Inc	16.564
Facebook Inc 'A'	15.099
Microsoft Corp	14.654
Linde Plc	14.012
Schlumberger Ltd	13.550
Oracle Corp	12.834
Visa Inc 'A'	12.752
Adobe Inc	12.200
Comcast Corp	11.471
QUALCOMM Inc	11.309
Apple Inc	10.723
Regeneron Pharmaceuticals Inc	10.613
Ecolab Inc	10.390
Equinix Inc	10.095
Texas Instruments Inc	10.008
Alphabet Inc	9979
Honeywell International Inc	9663
GrubHub Inc	8720
UnitedHealth Group Inc	8688
Akamai Technologies Inc	8026
Costco Wholesale Corp	7938
Walt Disney Co/The	7815
Palo Alto Networks Inc	7668
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.) $
FireEye Inc	3951
Voyager Therapeutics Inc	2370
Guardant Health Inc	2346
Cree Inc	2217
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	875

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
UnitedHealth Group Inc	65.641
Anadarko Petroleum Corp	64.390
Allergan Plc	54.042
Comcast Corp	33.187
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.) $
Broadcom Inc, Series A	961
Blackstone Group Inc/The	833
NortonLifeLock Inc	622
Rattler Midstream LP, MLP	570
Western Digital Corp	534
Owl Rock Capital Corp	459
Apollo Global Management Inc 'A'	447
Edison International	445
Sempra Energy, Series B	355
Two Harbors Investment Corp	344
Elanco Animal Health Inc	338
Altria Group Inc	257
QUALCOMM Inc	241
Intel Corp	232
TransDigm Group Inc	225
Huntsman Corp	224
United Technologies Corp	190
Corteva Inc	109
Emerson Electric Co	83
AT&T Inc	47

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Microsoft Corp	1037
Broadcom Inc	970
Hoegh LNG Partners LP	816
Citigroup Inc	699
CenterPoint Energy Inc	671
Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP	643
Verizon Communications Inc	620
International Business Machines Corp	594
Annaly Capital Management Inc	549
Exelon Corp	524
MetLife Inc	509
Sempra Energy, Series A	507
Tallgrass Energy LP 'A'	487
Enbridge Inc	427
Oracle Corp	417
Bank of America Corp	415
International Paper Co	398
Keurig Dr Pepper Inc	377
AstraZeneca Plc ADR	366
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.) $
Microsoft Corp	2476
Apple Inc	2217
Alphabet Inc 'A'	1570
Costco Wholesale Corp	1286
Merck & Co Inc	1267
Bank of America Corp	1230
Ecolab Inc	1148
Progressive Corp/The	1103
Unilever NV	1091
Comcast Corp	1084
Visa Inc 'A'	1078
Automatic Data Processing Inc	1050
Danaher Corp	1039
Hartford Financial Services Group Inc/The	1035
Home Depot Inc/The	1026
NIKE Inc	1001
Walt Disney Co/The	992
Lam Research Corp	980
Equinix Inc	933
Trex Co Inc	926
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Alphabet Inc 'A'	654
Microsoft Corp	602
Lyft Inc	431
Trex Co Inc	417
Automatic Data Processing Inc	382
Ecolab Inc	353
BlackRock Inc	268
NextEra Energy Inc	228
Autodesk Inc	221
SolarEdge Technologies Inc	179
WABCO Holdings Inc	169
Lam Research Corp	160
UnitedHealth Group Inc	142
Biogen Inc	138
Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	137
Danaher Corp	120
Ormat Technologies Inc	102
Costco Wholesale Corp	93
Cott Corp	85
NIKE Inc	64

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Hain Celestial Group Inc/The	152
Ecolab Inc	135
ICON Plc	135
Novartis AG ADR	132
Procter & Gamble Co/The	130
Thomson Reuters Corp	129
Trex Co Inc	113
Chewy Inc	110
NIKE Inc	109
StoneCo Ltd 'A'	109
Apple Inc	107
Roche Holding AG	104
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	103
Nintendo Co Ltd	93
Tencent Holdings Ltd ADR	93
T-Mobile US Inc	92
Tokyo Electron Ltd	91
Microsoft Corp	91
Amazon.com Inc	89
Nestle SA ADR	89
Spotify Technology SA	86
Airbus SE	84
Novo Nordisk A/S ADR	84
Adyen NV, 144A	81
FANUC Corp	80
Alibaba Group Holding Ltd ADR	79
Euronext NV Eur1.6	79
BB&T Corp	78
NVIDIA Corp	75
MorphoSys AG ADR	74
Elastic NV	72
Uber Technologies Inc	72
Arista Networks Inc	70
Fidelity National Information Services Inc	68
Merck & Co Inc	67
Guardant Health Inc	66
KBC Group NV	66
Credit Agricole SA	65
Palo Alto Networks Inc	65
Charles Schwab Corp/The	64
TeamViewer AG	64
TJX Cos Inc/The	63
salesforce.com Inc	62
Samsung Electronics Co Ltd	62
L'Oreal SA	61
AIA Group Ltd	60
Constellation Software Inc/Canada	59
Qualcomm Inc	59

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Shopify Inc 'A'	141
Givaudan SA ADR	136
Verizon Communications Inc	118
Tesla Inc	116
Intercontinental Exchange Inc	103
PNC Financial Services Group Inc/The	90
CSX Corp	88
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE ADR	85
Rogers Communications Inc	82
Worldpay Inc 'A'	78
Aspen Technology Inc	74
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	74
KBC Group NV	73
Pfizer Inc	70
Albemarle Corp	68
Amdocs Ltd	67
Qualcomm Inc	65
Alibaba Group Holding Ltd ADR	63
IHS Markit Ltd	61
Canadian Pacific Railway Ltd	61
Unilever NV	54
Temenos AG ADR	52
Industria de Diseno Textil SA	51
VAT Group AG	51
Baidu Inc ADR	48
Caterpillar Inc	46
Zai Lab Ltd ADR	46
Ambev SA ADR	45
MonotaRO Co Ltd	45
Equinix Inc	44
HDFC Bank Ltd ADR	43
Twitter Inc	43
Guidewire Software Inc	42
ASML Holding NV	40
Mettler-Toledo International Inc	39
ServiceNow Inc	39
L'Oreal SA	38
NVIDIA Corp	36
ICON Plc	35
Shiseido Co Ltd	35
Teleperformance ADR	35
Apple Inc	33
Spin Master Corp, 144A	33
InterXion Holding NV	32

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	191.499
Emergent BioSolutions Inc	4254
US Concrete Inc	4055
Bloom Energy Corp	4027
Generac Holdings Inc	3603
Tabula Rasa HealthCare Inc	3556
BioTelemetry Inc	3535
IntriCon Corp	3388
Stewart Information Services Corp	3342
MGP Ingredients Inc	3332
Ebix Inc	3298
Advanced Energy Industries Inc	3176
Astronics Corp	3163
Conn's Inc	3135
Orthofix Medical Inc	3082
Evercore Inc 'A'	3000
CalAmp Corp	2923
NMI Holdings Inc 'A'	2784
Addus Homecare Corp	2623
Lydall Inc	2567

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	191.352
Cray Inc	9399
Kratos Defense & Security Solutions Inc	7865
Meritor Inc	7552
Carpenter Technology Corp	7347
Wesco Aircraft Holdings Inc	6695
Avon Products Inc	6661
Cypress Semiconductor Corp	6447
Granite Construction Inc	6177
Mueller Industries Inc	6127
LGI Homes Inc	6122
Comtech Telecommunications Corp	6059
Apogee Enterprises Inc	5997
KeyW Holding Corp/The	5927
Milacron Holdings Corp	5925
Cambrex Corp	5825
Amber Road Inc	5582
KEMET Corp	5433
Northwest Pipe Co	5414
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.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	26.469
SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2853
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1830
Insight Enterprises Inc	1827
Arcosa Inc	1730
G-III Apparel Group Ltd	1548
Heidrick & Struggles International Inc	1301
Patrick Industries Inc	1298
Korn Ferry	1223
Colfax Corp	1143
Pason Systems Inc	1139
Caleres Inc	1102
Meritor Inc	1037
Regis Corp	1016
Kennametal Inc	996
Children's Place Inc/The	878
MKS Instruments Inc	833
Johnson Outdoors Inc	751
ESCO Technologies Inc	739
Forrester Research Inc	727

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	31.073
SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2285
Advanced Energy Industries Inc	2013
MKS Instruments Inc	1911
Meritor Inc	1685
j2 Global Inc	1626
CIRCOR International Inc	1586
Houlihan Lokey Inc 'A'	1568
Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1504
UniFirst Corp/MA	1464
Arcosa Inc	1453
Greenbrier Cos Inc/The	1396
LCI Industries	1378
Minerals Technologies Inc	1334
Genworth MI Canada Inc	1332
Wabash National Corp	1295
Apogee Enterprises Inc	1240
John Bean Technologies Corp	1162
Marcus & Millichap Inc	1090
Arcosa Inc	1077
Caleres Inc	1013
Kennedy-Wilson Holdings Inc	989

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €
Evraz Plc	636
Telefonica SA	620
Swiss Re AG	611
TOTAL SA	505
Recordati SpA	492
Aroundtown SA	487
Sodexo SA	487
TAG Immobilien AG	484
Bunzl Plc	483
Helvetia Holding AG	444
Naturgy Energy Group SA	435
Novartis AG	306
Pandora A/S	257
Telefonica Deutschland Holding AG	239
Roche Holding AG	205
Deutsche Telekom AG	195
British American Tobacco Plc	107
Novo Nordisk A/S	53

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Persimmon Plc	734
Taylor Wimpey Plc	728
Tesco Plc	649
Wm Morrison Supermarkets Plc	620
BAE Systems Plc	612
Land Securities Group Plc	604
SES SA 'A'	584
Burberry Group Plc	561
Electrolux AB	557
National Grid Plc	515
Telia Co AB	509
SBM Offshore NV	508
Freenet AG	463
Danske Bank A/S	456
Sydbank A/S	449
Vodafone Group Plc	445
William Hill Plc	431
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 QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth And Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23.631
CITIC Ltd	1042
Coca-Cola Amatil Ltd	918
Dali Foods Group Co Ltd, 144A	867
Bermaz Auto Bhd	849
Coal India Ltd	848
CGN Power Co Ltd, 144A	836
CapitaLand Retail China Trust	827
SCI Pharmtech Inc	780
Globe Telecom Inc	773
Yuexiu Property Co Ltd	767
First Real Estate Investment Trust	753
Pruksa Holding PCL, NVDR	727
Charter Hall Long Wale REIT	718
Bioteque Corp	716
Stella International Holdings Ltd	699
Kindom Development Co Ltd	698
Bank of Communications Co Ltd	679
Far East Horizon Ltd	678
Bank Mandiri Persero Tbk PT	673
REC Ltd	660
China Medical System Holdings Ltd	611
Aurizon Holdings Ltd	562
McMillan Shakespeare Ltd	484
China CITIC Bank Corp Ltd	468
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	462

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23.395
Techtronic Industries Co Ltd	1211
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1173
Tata Consultancy Services Ltd	1109
Link REIT	1014
China Resources Gas Group Ltd	990
Spark New Zealand Ltd	976
Mapletree Industrial Trust	950
Vanguard International Semiconductor Corp	916
Mapletree Commercial Trust	887
Genesis Energy Ltd	875
Glow Energy PCL, NVDR	810
Samsung Electronics Co Ltd	761
Bursa Malaysia Bhd	742
Contact Energy Ltd	740
PCCW Ltd	737
Swire Properties Ltd	730
Maanshan Iron & Steel Co Ltd	716
Caltex Australia Ltd	705
Northern Star Resources Ltd	703
Land & Houses PCL, NVDR	696
China Petroleum & Chemical Corp	692
Aristocrat Leisure Ltd	691
Dongwon Industries Co Ltd	668
Sun Art Retail Group Ltd	643
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 QS Emerging Markets Equity Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Tencent Holdings Ltd	98
Central Pattana PCL	85
Industries Qatar QSC	84
Huaxia Bank Co Ltd	82
Bidvest Group Ltd/The	74
MOL Hungarian Oil & Gas Plc	74
Oriental Pearl Group Co Ltd	74
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	65
Alibaba Group Holding Ltd ADR	63
Fibra Uno Administracion SA de CV	61
Sasol Ltd	55
Qatar National Bank QPSC	54
ZTO Express Cayman Inc ADR	53
Anhui Conch Cement Co Ltd	52
Bumrungrad Hospital PCL	52
NetEase Inc ADR	50
SK Innovation Co Ltd	50
First Abu Dhabi Bank PJSC	45
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	44
CD Projekt SA	42

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
China Mobile Ltd	136
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	128
Astra International Tbk PT	108
Latam Airlines Group SA	105
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	72
United Tractors Tbk PT	61
Advanced Info Service PCL	57
Bank Central Asia Tbk PT	54
Bumrungrad Hospital PCL	52
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	50
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	49
Netcare Ltd	48
Cielo SA	46
Sberbank of Russia PJSC	42
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	40
Reliance Industries Ltd	39
Bidvest Group Ltd/The	38
SK Telecom Co Ltd	38
Unilever Indonesia Tbk PT	38
Uni-President Enterprises Corp	38

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) – (Fortsetzung)

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
iShares MSCI ACWI ETF – ETF	1245
International Business Machines Corp	179
KDDI Corp	172
Broadcom Inc	171
Public Storage	155
Canadian Utilities Ltd	154
Malayan Banking Bhd	154
Hershey Co/The	153
Klepierre SA	152
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	152
Petrobras Distribuidora SA	151
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	150
Showa Denko KK	148
Softbank Corp	146
Tohoku Electric Power Co Inc	144
HKT Trust & HKT Ltd	141
Prudential Financial Inc	139
Bristol-Myers Squibb Co	138
CNOOC Ltd ADR	136
Deutsche Telekom AG	134
Grupo Mexico SAB de CV	133
Naturgy Energy Group SA	133
AES Corp/VA	132
Bunge LTD	131
Sunac China Holdings Ltd	130
CITIC Ltd	128
Kimberly-Clark Corp	128
Astro Malaysia Holdings Bhd	99
Gilead Sciences Inc	86
Pinnacle West Capital Corp	80

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
iShares MSCI ACWI ETF – ETF	560
Itochu Techno-Solutions Corp	326
Meridian Energy Ltd	260
Radiant Opto-Electronics Corp	188
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	187
Infratil Ltd	183
CNA Financial Corp	167
CTCI Corp	160
PCCW Ltd	155
Barratt Developments Plc	152
Walmart Inc	152
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	151
Taylor Wimpey Plc	142
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	133
National Bank of Canada	130
Bunge LTD	129
SATS Ltd	129
Bank Hapoalim BM	114
Mapletree Logistics Trust	110
Valero Energy Corp	96
Innolux Corp	89
Kimco Realty Corp	85
GlaxoSmithKline Plc	83
Telstra Corp Ltd	82
Lockheed Martin Corp	80
AU Optronics Corp	79
Gap Inc/The	74
Marubeni Corp	74
Qantas Airways Ltd	74
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.) $
Alibaba Group Holding Ltd ADR	13.256
Samsung Electronics Co Ltd	8312
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8242
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6217
Alibaba Group Holding Ltd	4473
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3867
HDFC Bank Ltd	3180
Minth Group Ltd	2936
LG Household & Health Care Ltd	1747
ENN Energy Holdings Ltd	1594
AIA Group Ltd	1583
TravelSky Technology Ltd	1483
Hero MotoCorp Ltd	1400
Tencent Holdings Ltd	1307
HSBC Holdings Plc	1262
Jardine Matheson Holdings Ltd	948
China Mobile Ltd	845
Tata Consultancy Services Ltd	832
Singapore Technologies Engineering Ltd	824
Guangdong Investment Ltd	815
Coway Co Ltd	812
United Overseas Bank Ltd	802

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
AIA Group Ltd	12.556
Infosys Ltd ADR	11.792
Tencent Holdings Ltd	9884
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9002
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8363
Samsung Electronics Co Ltd	7191
HDFC Bank Ltd ADR	7058
HSBC Holdings Plc	6870
Genting Bhd	6178
Tata Consultancy Services Ltd	6079
Guangdong Investment Ltd	5748
Coway Co Ltd	5388
Singapore Technologies Engineering Ltd	4962
United Overseas Bank Ltd	4851
ENN Energy Holdings Ltd	4642
Maruti Suzuki India Ltd	4565
Siam Commercial Bank PCL/The	4214
LG Household & Health Care Ltd	4141
Alibaba Group Holding Ltd ADR	4118
Hero MotoCorp Ltd	3984
China Mobile Ltd	3885
HDFC Bank Ltd	3726
Jardine Matheson Holdings Ltd	3704
TravelSky Technology Ltd	3135
Cafe de Coral Holdings Ltd	2707
Minth 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.) $
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	92
Yichang Hec Changjiang Pharmaceutical Co Ltd (H)	25
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	16
ENN Energy Holdings Ltd	12
Kangwon Land Inc	10
AIA Group Ltd	6
Alibaba Group Holding Ltd ADR	6
BGF retail Co Ltd	5
Tencent Holdings Ltd	5
Macquarie Group Ltd	4
Samsung Electronics Co Ltd	4
China Construction Bank Corp	3
Commonwealth Bank of Australia	3
HDFC Bank Ltd	3
HSBC Holdings Plc	3
Woolworths Group Ltd	3
Innocean Worldwide Inc	2
LG Chem Ltd	2
Singapore Technologies Engineering Ltd	2
TravelSky Technology Ltd	2

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Tencent Holdings Ltd	198
Alibaba Group Holding Ltd ADR	196
AIA Group Ltd	168
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	143
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	134
Macquarie Group Ltd	101
United Overseas Bank Ltd	98
Commonwealth Bank of Australia	96
E.Sun Financial Holding Co Ltd	83
Woolworths Group Ltd	82
China Construction Bank Corp	81
Samsung Electronics Co Ltd	79
CNOOC Ltd	78
Li Ning Co Ltd	73
Infosys Ltd	72
Singapore Technologies Engineering Ltd	70
Coway Co Ltd	60
LG Household & Health Care Ltd	57
Hero MotoCorp Ltd	54
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^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €
Novo Nordisk A/S	12.310
Moncler SpA	9848
Persimmon Plc	9756
Wolters Kluwer NV	9021
Infineon Technologies AG	8906
SGS SA	8679
Arkema SA	8535
Travis Perkins Plc	8174
Cie de Saint-Gobain	7998
Greggs Plc	7853
Hexagon AB	7114
Equinor ASA	7074
Unilever Plc	6342
Pirelli & C SpA	6148
La Francaise des Jeux SAEM, 144A	6108
Poste Italiane SpA, 144A	6059
Heidelbergcement AG	6028
Burberry Group Plc	5855
LafargeHolcim Ltd	5740
Sika AG	5383
Hargreaves Lansdown Plc	5374
Trelleborg AB	5165
STMicroelectronics NV	4884
Aalberts NV	4852
DSV PANALPINA A/S	4725
Schneider Electric SE	4593
Taylor Wimpey Plc	4318
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	4305
British Land Co Plc/The	4269
Redrow Plc	4073
Temenos AG	4049
Bureau Veritas SA	3757
DCC Plc	3729
Eni SpA	3456
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Persimmon Plc	17.111
Infineon Technologies AG	11.112
DCC Plc	11.048
Vonovia SE	10.482
Hexagon AB	10.463
Temenos AG	10.128
Dassault Systemes SE	9333
Moncler SpA	9228
Travis Perkins Plc	8957
Deutsche Wohnen SE	8148
BIM Birlesik Magazalar AS	8045
Wolters Kluwer NV	7962
Equinor ASA	6811
Straumann Holding AG	6694
Sika AG	6246
Pirelli & C SpA	6037
Burberry Group Plc	5995
Unilever Plc	5904
Heidelbergcement AG	5754
Novo Nordisk A/S	5384
Schneider Electric SE	4706
Worldline SA/France, 144A	4686
OTP Bank Nyrt	4496
Aareal Bank AG	3933
Eni SpA	3360
Salmar ASA	3314
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3278
Kering SA	3043
Mowi ASA	2882
DSV PANALPINA A/S	2873
LafargeHolcim Ltd	2846
Intermediate Capital Group Plc	2437
Avena Group Plc	2393
Basf SE	2350

Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Alibaba Group Holding Ltd ADR	324
Longi Green Energy Technology Co Ltd	318
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	310
Minth Group Ltd	296
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	295
Wuliangye Yibin Co Ltd	287
Baidu Inc ADR	245
Media Tek Inc	216
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	193
Tencent Holdings Ltd	192
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	174
Macronix International Co	172
Largan Precision Co Ltd	145
Shennan Circuits Co Ltd	132
Agile Group Holdings Ltd	77
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	67
Pinduoduo Inc ADR	67
Vipshop Holdings Ltd ADR	59
NetEase Inc ADR	54
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	37

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1868
Alibaba Group Holding Ltd ADR	1503
Tencent Holdings Ltd	1324
AIA Group Ltd	989
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	797
China Construction Bank Corp	590
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	527
Pinduoduo Inc ADR	517
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	496
Win Semiconductors Corp	482
China Mobile Ltd	472
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	462
E.Sun Financial Holding Co Ltd	452
Luxshare Precision Industry Co Ltd	438
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	396
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	388
China Merchants Bank Co Ltd	365
Minth Group Ltd	357
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	352
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)

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Wuliangye Yibin Co Ltd	341
Baidu Inc ADR	339
Shennan Circuits Co Ltd	336
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	317
Shenzhou 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

Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) ¥
Tokyu Fudosan Holdings Corp	27.609
UT Group Co Ltd	27.583
Keyence Corp	6722
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4754
ORIX Corp	4399
Sony Corp	3608
Toshiba Plant Systems & Services Corp	3505
Trend Micro Inc/Japan	3235
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	3131
Lasertec Corp	3011
Nomura Real Estate Holdings Inc	2828
Nippon Suisan Kaisha Ltd	2721
KH Neochem Co Ltd	2582
Oracle Corp Japan	2554
Kyocera Corp	2511
Resona Holdings Inc	2421
Ship Healthcare Holdings Inc	2193
Bridgestone Corp	2166
Rohm Co Ltd	2077
Suzuki Motor Corp	2053
Hitachi Ltd	2044
Penta-Ocean Construction Co Ltd	2036
Zozo Inc	1915
Secom Co Ltd	1906
Nomura Co Ltd	1879
Toyota Industries Corp	1807
Kao Corp	1747
Horiba Ltd	1735
Yumeshin Holdings Co Ltd	1666
Sho-Bond Holdings Co Ltd	1644
Japan Post Holdings Co Ltd	1604

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) ¥
Bridgestone Corp	143.491
Toshiba Plant Systems & Services Corp	143.272
Nippon Telegraph & Telephone Corp	128.833
Lasertec Corp	122.276
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	117.580
Sony Corp	115.106
Trend Micro Inc/Japan	104.174
ORIX Corp	94.889
Takuma Co Ltd	94.654
Nomura Real Estate Holdings Inc	93.595
Nippon Suisan Kaisha Ltd	92.406
KH Neochem Co Ltd	86.745
Hitachi Ltd	86.038
Kyocera Corp	84.878
Resona Holdings Inc	84.164
Oracle Corp Japan	79.307
Ship Healthcare Holdings Inc	77.784
Horiba Ltd	77.469
Secom Co Ltd	77.417
Rohm Co Ltd	75.307
Keyence Corp	70.672
SHO-BOND Holdings Co Ltd	70.359
Yumeshin Holdings Co Ltd	69.985
Penta-Ocean Construction Co Ltd	66.099
Suzuki Motor Corp	61.859
Nomura Co Ltd	59.289
NEC Networks & System Integration Corp	59.247
Toyota Industries Corp	58.882
Kao Corp	58.122
Zozo Inc	55.301
Tokyu Fudosan Holdings Corp	53.547
Japan Post Holdings Co Ltd	51.516
Disco Corp	46.742
Kanto Denka Kogyo Co Ltd	46.517
Nippo Corp	46.077
Digital Garage Inc	42.144
Asahi Holdings	38.757
Fujitec Co Ltd	37.828
Katitas Co Ltd	34.252
UT Group Co Ltd	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.) $
Microsoft Corp	1259
Masimo Corp	1244
Moncler SpA	1211
adidas AG	1110
Ferrari NV	1101
Hexagon AB	1081
Kering SA	1075
ResMed Inc	1043
Beazley Plc	1040
Mettler-Toledo International Inc	1020
Adobe Inc	1001
Alibaba Group Holding Ltd ADR	980
CyberArk Software Ltd	977
L'Oreal SA	605
CSL Ltd	542
Unilever NV	512
Linde Plc	506
Mastercard Inc	460
Straumann Holding AG	416
Automatic Data Processing Inc	406
AIA Group Ltd	399
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	386
Canadian National Railway Co	361
Coloplast A/S	328
Tencent Holdings Ltd	307
Waters Corp	305
Starbucks Corp	296
Atlas Copco AB	293
Assa Abloy AB	291
Kerry Group Plc	266
Spirax-Sarco Engineering Plc	262
Accenture Plc 'A'	261

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Unilever NV	1387
Mettler-Toledo International Inc	969
NIKE Inc	894
Reckitt Benckiser Group Plc	859
Check Point Software Technologies Ltd	803
Industria de Diseno Textil SA	762
Rockwell Automation Inc	725
Cie Financiere Richemont SA	716
Compass Group Plc	699
Apple Inc	662
Cognizant Technology Solutions Corp	655
Spirax-Sarco Engineering Plc	455
Croda International Plc	442
Prudential Plc	439
Starbucks Corp	435
Canadian National Railway Co	412
Atlas Copco AB	385
Waters Corp	311
Straumann Holding AG	303
Accenture Plc 'A'	279
Tencent Holdings Ltd	239
Microsoft Corp	192
AIA Group Ltd	179
Hexagon AB	174
Assa Abloy AB	167
Masimo Corp	163

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Scentre Group	433
CLP Holdings Ltd	375
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	357
Embassy Office Parks REIT	330
NHPC Ltd	305
Vicinity Centres	303
CapitaLand Mall Trust	275
Guangdong Investment Ltd	233
Fortune Real Estate Investment Trust	229
Manila Electric Co	221
Mapletree Industrial Trust	210
Charter Hall Retail REIT	204
Contact Energy Ltd	190
Shopping Centres Australasia Property Group	180
Bharti Infratel Ltd	177
Stockland	156
Transurban Group	149
AusNet Services	142
Hui Xian Real Estate Investment Trust	133
Kiwi Property Group Ltd	129
Petronas Gas Bhd	126
Aboitiz Power Corp	117
AGL Energy Ltd	104
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	93
Keppel DC REIT	89
Link REIT	81
SPH REIT	79
APA Group	73
Aurizon Holdings Ltd	64
GPT Group/The	63
IGB Real Estate Investment Trust	63

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
CapitaLand Mall Trust	305
Bharti Infratel Ltd	295
Contact Energy Ltd	286
Mapletree Industrial Trust	214
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	211
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	177
Mercury NZ Ltd	171
Sydney Airport	166
Genesis Energy Ltd	161
Stockland	139
Link REIT	131
Guangdong Investment Ltd	116
MTR Corp Ltd	113
Frasers Centrepoint Trust	103
Fortune Real Estate Investment Trust	102
NHPC Ltd	101
Pavilion Real Estate Investment Trust	98
Meridian Energy Ltd	91
Transurban Group	88
Kiwi Property Group Ltd	87
Goodman Property Trust	86
Aboitiz Power Corp	85
Mirvac Group	84
Keppel DC REIT	77
CPN Retail Growth Leasehold REIT	67
APA Group	63
Auckland International Airport Ltd	63
Electricity Generating PCL	63
Ascendas India Trust	59
Aurizon Holdings Ltd	57
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.) $
Alibaba Group Holding Ltd ADR	464
Kotak Mahindra Bank Ltd	413
ICICI Bank Ltd	412
Prosus NV	408
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	370
IRB Brasil Resseguros S/A	334
Orbia Advance Corp SAB de CV	298
Odontoprev SA	284
TCS Group Holding Plc GDR	204
Samsung Electronics Co Ltd	151
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	151
Tencent Holdings Ltd	136
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	64
Naspers Ltd	62
OTP Bank Nyrt	59
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	56
AIA Group Ltd	52
Titan Co Ltd	51
Cosan Ltd	50
Credicorp Ltd	50

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Naspers Ltd	718
CTBC Financial Holding Co Ltd	366
Mexichem SAB de CV	293
MRV Engenharia e Participacoes SA	284
LUKOIL PJSC ADR	266
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	239
St Shine Optical Co Ltd	196
EPAM Systems Inc	142
Samsung Electronics Co Ltd	97
Cosan Ltd	83
Tencent Holdings Ltd	78
Alibaba Group Holding Ltd ADR	77
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	71
MultiChoice Group Ltd	32

Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Verizon Communications Inc	123
Koninklijke Philips NV	83
PepsiCo Inc	82
Publicis Groupe SA	67
Automatic Data Processing Inc	62
Bunzl Plc	51
Danone SA	39
Samsung Electronics Co Ltd GDR	36
Koninklijke DSM NV	35
Lockheed Martin Corp	25
United Overseas Bank Ltd	25
Tencent Holdings Ltd	17
Beazley Plc	12
Airbus SE	11
Ibstock Plc, 144A	6
Microsoft Corp	4
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	3
Merck & Co Inc	3
Mastercard Inc	2
WEC Energy Group Inc	2

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Microsoft Corp	221
Merck & Co Inc	191
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	142
Air Products & Chemicals Inc	137
Verizon Communications Inc	132
WEC Energy Group Inc	132
Sanofi	130
Lockheed Martin Corp	129
Mastercard Inc	126
Airbus SE	120
Koninklijke DSM NV	120
Accenture Plc 'A'	118
Chevron Corp	115
Danone SA	115
Diageo Plc	110
VF Corp	108
Eaton Corp Plc	104
Samsung Electronics Co Ltd GDR	101
Koninklijke Philips NV	98
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.) €
Linde Plc	258
Moncler SpA	234
adidas AG	196
Kering SA	194
Ferrari NV	193
Straumann Holding AG	192
Infineon Technologies AG	175
Hexagon AB	172
CyberArk Software Ltd	171
Unilever NV	161
Kerry Group Plc	146
ASML Holding NV	141
L'Oreal SA	136
Beazley Plc	135
Mettler-Toledo International Inc	135
Atlas Copco AB	128
EQT AB	125
Temenos AG	124
Coloplast A/S	116
Assa Abloy AB	113
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Unilever NV	403
Cie Financiere Richemont SA	238
Check Point Software Technologies Ltd	221
Croda International Plc	164
Infineon Technologies AG	78
Spirax-Sarco Engineering Plc	58
Atlas Copco AB	24
ASML Holding NV	17
Ferrari NV	15
Straumann Holding AG	14
adidas AG	13
Kering SA	13
Hexagon AB	10
L'Oreal SA	9
Assa Abloy AB	8
Beazley Plc	8
Coloplast A/S	8
Mettler-Toledo International Inc	8
Temenos AG	8
Amadeus IT Group SA	7

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) €
Norfolk Southern Corp	37.700
Red Electrica Corp SA	37.104
Cheniere Energy Inc	36.930
Hydro One Ltd, 144A	33.533
Sempra Energy	32.838

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Atlantia SpA	22.924
Enbridge Inc	22.311
Fortis Inc/Canada	19.396
FirstEnergy Corp	17.157
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.) €
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	32.448
Union Pacific Corp	28.964
Vinci SA	24.970
Severn Trent Plc	24.785
Dominion Energy Inc	20.329
Enbridge Inc	17.570
Fortis Inc/Canada	17.464
Exelon Corp	16.941
United Utilities Group Plc	16.922
Transurban Group	16.250
NextEra Energy Partners LP	16.017
SSE Plc	15.996
Emera Inc	15.919
Public Service Enterprise Group Inc	15.847
Snam SpA	15.815
Crown Castle International Corp	13.908
National Grid Plc	13.737
Aqua America Inc	13.737
Aeroports de Paris	13.587
Clearway Energy Inc 'C'	12.781
Aena SME SA, 144A	12.279
Pinnacle West Capital Corp	12.146
Williams Cos Inc/The	11.168
American Electric Power Co Inc	11.143
Clearway Energy Inc 'C'	12.781
Aena SME SA, 144A	12.279
Pinnacle West Capital Corp	12.146
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

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) €
Spark Infrastructure Group	15.081
Genesee & Wyoming Inc 'A'	14.439
Pennon Group Plc	13.364
American Electric Power Co Inc	12.878
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	10.803
Williams Cos Inc/The	10.426
Crown Castle International Corp	9895
Kinder Morgan Inc/DE	9736
Vinci SA	9501
APA Group	9489
Transurban Group	9312
Emera Inc	9178
PG&E Corp	8939
Beijing Capital International Airport Co Ltd	8913
Hydro One Ltd, 144A	8862
Sempra Energy	8708
Edison International	8339
United Utilities Group Plc	7617
NextEra Energy Inc	4891
Union Pacific Corp	3786
SSE Plc	3637
CFE Capital S de RL de CV	3580
Severn Trent Plc	3382
Union Pacific Corp	3786
SSE Plc	3637
CFE Capital S de RL de CV	3580
Severn Trent Plc	3382

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) $
Aguas Andinas SA	83
Gujarat Gas Ltd	79
Neoenergia SA	79
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	64
Guangdong Investment Ltd	60
ENN Energy Holdings Ltd	59
Shanghai International Airport Co Ltd	58
Indraprastha Gas Ltd	50
CPFL Energia SA	46
Equatorial Energia SA	36
Container Corp Of India Ltd	30
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	28
Petronet LNG Ltd	28
IRB Infrastructure Developers Ltd	24
Telesites SAB de CV	17
Centrais Eletricas Brasileiras SA	8
China Merchants Port Holdings Co Ltd	6

WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) $
Gujarat State Petronet Ltd	107
Enel Americas SA	100
Bharti Infratel Ltd	99
Beijing Capital International Airport Co Ltd	82
Malaysia Airports Holdings Bhd	74
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	51
Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	47
Beijing Enterprises Water Group Ltd	44
Cia Energetica de Sao Paulo	42
Telesites SAB de CV	36
Energisa SA	35
Equatorial Energia SA	35
IRB Infrastructure Developers Ltd	27
Mahanagar Gas Ltd	18
CFE Capital S de RL de CV	6
GMexico Transportes SAB de CV, 144A	2
Indraprastha Gas Ltd	2
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 eine 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) Risikoträger[1], (iii) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen[2] und alle (iv) Angestellten, deren Gesamtvergütung dem Vergütungsrahmen[3] 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 „Anlagemanager"). Diese Richtlinie gilt sowohl für die Verwaltungsratsmitglieder, die eine Vergütung erhalten, diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die nicht mit dem Anlagemanager verbunden sind (die „unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder"), als auch für die Verwaltungsratsmitglieder, die aufgrund ihrer Verbindung mit dem Anlagemanager 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 Leitung 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 Geschäftsleitung), 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 „Geschäftsleitung" 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. Delegierung der Anlageverwaltungsfunktion

2.1 Anwendung von Vergütungsregeln für Delegierte

Das Unternehmen hat die Anlageverwaltungsfunktion an den Anlagemanager delegiert und das Unternehmen muss sicherstellen, dass:

(a) der Anlagemanager den regulatorischen Anforderungen der Vergütung unterliegt, die ebenso wirksam sind wie die gemäß den ESMA-Richtlinien geltenden, oder

(b) 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") teildelegiert, 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-Bruttonennwert 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	Bruttoaggregierung Nominalwert (Tsd.) $	Absoluter beizulegnder Zeitwert (Tsd.) $	% des Nettoinventarwerts
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	Bruttoaggregierung Nominalwert (Tsd.) $	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) $	% des Nettoinventarwerts
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	Bruttoaggregierung Nominalwert (Tsd.) $	Absoluter beizulegnder Zeitwert (Tsd.) $	% des Nettoinventarwerts
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	Bruttoaggregierung Nominalwert (Tsd.) €	Absoluter beizulegender Zeitwert (Tsd.) €	% des Nettoinventarwerts
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	Gesamtwert 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	Gesamtwert 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
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Staatsanleihen und Schuldverschreibungen	Investment Grade	$61.330
			$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.

LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT