

Halbjahresbericht (Ungeprüft)

Legg Mason Global Funds Plc

(eine in Irland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrellafonds mit getrennt haftenden Teilfonds errichtet wurde)

Zum Halbjahresende 31. Dezember 2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	2
Brief an die Anteilhaber	3
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	4
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Conservative Fund	5
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	6
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Balanced Fund	7
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	8
Anlagenportfolio – Legg Mason QS Growth Fund	9
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	10
Anlagenportfolio – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	14
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	17
Bilanz	20
Gesamtergebnisrechnung	24
Entwicklung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens	26
Erläuterungen zum Abschluss	30
Ergänzende Informationen – Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	37
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	38
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Conservative Fund	38
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	39
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Balanced Fund	39
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	40
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Growth Fund	40
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	41
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	41
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	42

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Joseph Carrier (USA)
 Fionnuala Doris (Irland) (unabhängig)
 William Jackson (Großbritannien)*
 Joseph Keane (Irland) (unabhängig)
 Joseph LaRocque (USA)
 Victoria Rock (Großbritannien)
 Jaspal Sagger (Großbritannien)
 Jane Trust (USA)
 † am 30. September 2020 zurückgetreten.
 * ernannt am 1. Oktober 2020.

Verwalter und Promoter

Legg Mason Investments (Ireland) Limited
 (bis zum 1. Februar 2021)
 6th Floor, Building Three
 Number One Ballsbridge
 126 Pembroke Road
 Dublin 4, Irland

Verwalter und Promoter

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
 (gültig ab 1. Februar 2021)
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter:

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund
Legg Mason QS Conservative Fund
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund
Legg Mason QS Balanced Fund
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund
Legg Mason QS Growth Fund
Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy (nicht zum Zeitpunkt dieses
Abschlusses aufgelegt)

Anlageverwalter

QS Investors, LLC
 880 Third Avenue
 7th Floor, New York
 NY 10022
 USA

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed
Maturity Bond Fund 2022
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed
Maturity Bond Fund Series 3
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit
Fixed Maturity Bond Fund Series 5 (zum Zeitpunkt dieses
Jahresabschlusses nicht aufgelegt)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit
Fixed Maturity Bond Fund Series 6 (zum Zeitpunkt dieses
Jahresabschlusses nicht aufgelegt)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed
Maturity Bond Fund Series 7 (zum Zeitpunkt dieses
Jahresabschlusses nicht aufgelegt)

Anlageverwalter

Western Asset Management Company, LLC
 385 East Colorado Boulevard
 Pasadena
 California 91101
 USA

Unteranlageverwalter

Western Asset Management Company Pte. Ltd
 1 George Street, #23-01
 Singapur 049145

Western Asset Management Company Limited
 10 Exchange Square
 Primrose Street
 London EC2A 2EN
 Großbritannien

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund
2023

Anlageverwalter

Brandywine Global Investment Management, LLC
 1735 Market Street
 Suite 1800
 Philadelphia
 PA 19103
 USA

Vertriebs- und Informationsstellen

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
 (gültig ab 1. September 2020)
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

Geschäftssitz

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

Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irland

Verwaltungsstelle

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

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV (Niederlassung Dublin)
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2
 Irland

Rechtsberater

Arthur Cox
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

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

Schweizer Vertreter

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

Schweizer Zahlstelle

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

Der Prospekt, die Gründungsurkunde und Satzung, die wesentlichen Informationen für den Anleger und die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. In Bezug auf die in der und aus der Schweiz an qualifizierte Anleger vertriebenen Anteile gilt als Erfüllungsort und Gerichtsstand des Geschäftssitzes des Schweizer Vertreters.

Brief an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht für Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2020 vorlegen zu können. In diesem Bericht heben wir die Haupttreiber der Entwicklung der Anleihe- und Aktienmärkte während des Berichtszeitraums hervor.

Bericht über die Weltwirtschaft

Die COVID-19-Pandemie bestimmte die Entwicklung der Weltwirtschaft während des Berichtszeitraums. So wurden in vielen Staaten Lockdowns in dem Versuch angeordnet, die Ausbreitung des Virus einzudämmen. In seinem *World Economic Outlook Update* vom Oktober 2020 erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“): „Die Weltwirtschaft klettert gegenwärtig aus der tiefen Talsohle, in die sie während des Großen Lockdowns im April gestürzt war. Allerdings haben angesichts der fortgesetzten Ausbreitung der COVID-19-Pandemie viele Länder die Lockerungen verlangsamt und erneut teilweise Lockdowns verhängt, um gefährdete Bevölkerungsgruppen zu schützen. Während die wirtschaftliche Erholung in China schneller als erwartet erfolgte, bleibt der lange Anstieg der Weltwirtschaft hin zu ihrem Stand vor der Pandemie anfällig für Rückschläge. Aus regionaler Sicht geht der IWF davon aus, dass die US-Wirtschaft im Jahr 2020 um 4,3 % schrumpfen wird, verglichen mit dem BIP-Wachstum von 2,2 % Prozent im Jahr 2019. An anderer Stelle erwartet der IWF für das Jahr 2020, dass das BIP-Wachstum in der Eurozone, Großbritannien und Japan jeweils bei -8,3 %, -9,8 % bzw. -5,3 % liegen wird. Zum Vergleich: Das BIP dieser Volkswirtschaften wuchs im Jahr 2019 jeweils um 1,3 %, 1,5 % bzw. 0,7 %.

Marktüberblick – Rentenmärkte

Nachdem für das erste Halbjahr positive Ergebnisse berichtet wurden, generierte der globale Rentenmarkt insgesamt für das Halbjahr zum 31. Dezember 2020 schwächere Ergebnisse. Die globalen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine äußerst akkommodierende Geldpolitik in dem Versuch, das Wachstum unter den Bedingungen der Pandemie in Gang zu bringen. In den USA entwickelten sich die Rendite für langfristige Treasury-Titel nach oben (Anleiherenditen und -preise bewegten sich in die entgegengesetzte Richtung), da der Optimismus in Hinblick auf eine wirtschaftliche Erholung durch die Zulassung mehrerer COVID-19-Impfstoffe Auftrieb erhielt. Renditen auf Staatsanleihen außerhalb der USA zeigten für den Zeitraum gemischte Ergebnisse. Der globale Anleihemarkt verzeichnete für den Sechsmonatszeitraum einen moderaten Zugewinn. Anleger, die größere Risikobereitschaft zeigten, wurden derweil mit robusteren Zugewinnen belohnt.

Marktüberblick – Globale Aktien

Ungeachtet der Auswirkungen der Pandemie und eines starken Anstiegs an Neuinfektionen mit dem Virus am Jahresende erbrachte der globale Aktienmarkt für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2020 positive Ergebnisse. US-Aktien stiegen weiter im Kurs, erlebten jedoch einen Rückschlag im September und Oktober, der zum Teil den Ungewissheiten im Zusammenhang mit den US-Präsidentchaftswahlen Anfang November geschuldet war. Eine ähnliche Dynamik konnte auch an den ausländischen Aktienmärkten beobachtet werden. Jedoch stiegen während der letzten zwei Monate des Jahres die Aktien weltweit stark. Diese Trendumkehr wurde durch aggressive Maßnahmen der Zentralbanken weltweit, die Nachrichten über mehrere wirksame COVID-19-Impfstoffe, den Ausgang der US-Wahlen und die lang ersehnte Einigung über einen Brexit-Vertrag ausgelöst. Außerhalb der USA verzeichneten auch die Aktien aus Industrieländern und Schwellenländern während des Berichtszeitraums starke Zugewinne.

Mit freundlichen Grüßen

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Bitte beachten Sie, dass der Wert von Anlagen und der von ihnen generierten Erträge sowohl fallen als auch steigen kann. Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des investierten Betrags. Die historische Wertentwicklung lässt keine verlässlichen Schlussfolgerungen auf künftige Ergebnisse zu.

Die Informationen und Daten in diesem Material stammen aus Quellen, die als zuverlässig gelten, sie werden jedoch nicht durch ein Unternehmen der Franklin Resources, Inc. oder durch ein mit der Franklin Resources, Inc. verbundenes Unternehmen (zusammen „Franklin Templeton“) garantiert. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Informationen nach dem Datum, zu dem sie gelten, noch korrekt sind.

Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern und berücksichtigen nicht die jeweiligen Anlageziele, finanziellen Verhältnisse oder Bedürfnisse von Anlegern.

Dieses Dokument ist nicht für Personen oder Verwendungszwecke bestimmt, wenn dies gegen örtliche Gesetze oder aufsichtsrechtliche Vorschriften verstößt. Franklin Templeton ist nicht verantwortlich und haftet nicht, wenn dieses Dokument weiterverteilt wird.

Herausgegeben und genehmigt durch die Franklin Templeton International Services S.à r.l, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, mit offiziellem Sitz in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,72 % (30. Juni 2020: 99,15 %) β		
Frankreich – 1,54 % (30. Juni 2020: 1,62 %)		
16 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	197	1,54
Irland – 86,76 % (30. Juni 2020: 86,53 %)		
22 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.200	9,36
USD – iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	44	0,34
USD 14 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	597	4,65
17 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.156	16,81
GBP 12 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	2.160	16,84
GBP 7 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	634	4,94
USD 9 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	803	6,26
11 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR Thesaurierend	1.263	9,85
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	127	0,99
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	284	2,22
– Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	99	0,77
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	670	5,23
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	189	1,47
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	190	1,48
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR	711	5,55
	11.127	86,76
Luxemburg – 10,42 % (30. Juni 2020: 11,00 %)		
3 Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	690	5,38
GBP 2 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	115	0,90
6 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	532	4,14
	1.337	10,42
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 11.822 EUR)		
	12.661	98,72
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	12.661	98,72
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	164	1,28
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	12.825	100,00

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:GBP – Britisches Pfund Sterling
USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,29
Sonstige Vermögenswerte	1,71
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason QS Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,51 % (30. Juni 2020: 98,55 %) β		
Irland – 81,55 % (30. Juni 2020: 80,76 %)		
EUR 16 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund ∞	530	2,98
EUR 10 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	682	3,83
1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	206	1,16
EUR 7 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.099	6,16
4 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	441	2,47
12 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.196	6,71
19 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.152	12,07
79 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	852	4,78
5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	884	4,96
23 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.631	14,76
207 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	3.370	18,90
9 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	495	2,77
	14.538	81,55
Luxemburg – 17,96 % (30. Juni 2020: 17,79 %)		
4 Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	552	3,09
GBP 22 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	280	1,57
EUR 22 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	2.370	13,30
	3.202	17,96
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 15.816 USD)	17.740	99,51
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.740	99,51
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	88	0,49
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	17.828	100,00

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:

EUR – Euro
GBP – Britisches Pfund Sterling

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	99,24
Sonstige Vermögenswerte	0,76
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,74 % (30. Juni 2020: 100,46 %) β		
Frankreich – 3,11 % (30. Juni 2020: 3,15 %)		
35 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	420	3,11
Irland – 90,85 % (30. Juni 2020: 91,48 %)		
40 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.197	16,27
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	85	0,63
USD 14 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	634	4,70
17 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.193	16,24
GBP 8 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1.381	10,22
GBP 7 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	667	4,94
USD 5 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	415	3,07
13 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.541	11,41
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	240	1,78
5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	797	5,90
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	168	1,25
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	704	5,21
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	240	1,78
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	410	3,03
5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	597	4,42
	12.269	90,85
Luxemburg – 5,78 % (30. Juni 2020: 5,83 %)		
GBP 2 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	119	0,89
8 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	661	4,89
	780	5,78
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 11.916 EUR)		13.469
		99,74
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		13.469
		99,74
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		36
		0,26
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		13.505
		100,00

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:

GBP – Britisches Pfund Sterling

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	99,37
Sonstige Vermögenswerte	0,63
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason QS Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,51 % (30. Juni 2020: 98,80 %) β		
Irland – 78,76 % (30. Juni 2020: 78,00 %) β		
33 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund ∞	1.071	3,03
EUR 30 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.985	5,61
6 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	995	2,81
EUR 7 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.165	3,29
2 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	219	0,62
15 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.556	4,40
19 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.114	5,98
158 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	1.696	4,80
24 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	4.539	12,83
9 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.297	6,49
8 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.081	3,06
9 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.034	2,92
411 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	6.695	18,92
26 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1.414	4,00
	27.861	78,76
Luxemburg – 17,96 % (30. Juni 2020: 17,79 %) β		
10 Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	1.640	4,64
GBP 13 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	960	2,71
EUR 44 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	4.742	13,40
	7.342	20,75
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 30.015 USD)	35.203	99,51
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	35.203	99,51
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	173	0,49
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	35.376	100,00

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:

EUR – Euro
GBP – Britisches Pfund Sterling

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,79
Sonstige Vermögenswerte	1,21
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 100,13 % (30. Juni 2020: 100,26 %) β		
Frankreich – 4,70 % (30. Juni 2020: 4,76 %)		
68 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	814	4,70
Irland – 83,86 % (30. Juni 2020: 83,87 %)		
55 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.976	17,19
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	107	0,62
USD 18 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	774	4,48
20 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.626	15,17
GBP 9 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	859	4,96
USD 3 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	308	1,78
18 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2.147	12,40
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	393	2,27
8 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.451	8,38
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	344	1,99
8 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	951	5,49
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	404	2,33
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	799	4,62
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend	377	2,18
	14.516	83,86
Luxemburg – 11,57 % (30. Juni 2020: 11,63 %)		
12 Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	722	4,17
GBP 5 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	294	1,70
11 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	987	5,70
	2.003	11,57
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 15.381 EUR)		17.333
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		17.333
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		(23)
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		17.310

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:

GBP – Britisches Pfund Sterling
USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	99,55
Sonstige Vermögenswerte	0,45
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason QS Growth Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 97,32 % (30. Juni 2020: 98,38 %) ^β		
Irland – 75,86 % (30. Juni 2020: 76,56 %)		
209 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund [∞]	6.861	8,81
EUR 66 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	4.388	5,64
29 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	4.834	6,21
EUR 15 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.325	2,99
– iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	26	0,04
21 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.212	2,84
341 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	3.673	4,72
56 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	10.639	13,67
38 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	9.111	11,71
30 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3.791	4,87
463 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F [∞]	7.541	9,69
66 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	3.636	4,67
	59.037	75,86
Luxemburg – 21,46 % (30. Juni 2020: 21,82 %)		
30 Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund [∞]	4.734	6,08
GBP 26 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1.942	2,50
EUR 94 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	10.022	12,88
	16.698	21,46
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 63.688 USD)	75.735	97,32
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	75.735	97,32
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	2.084	2,68
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	77.819	100,00

^β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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:

EUR – Euro
GBP – Britisches Pfund Sterling

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	96,68
Sonstige Vermögenswerte	3,32
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 75,77 % (30. Juni 2020: 76,57 %)		
Argentinien – 1,37 % (30. Juni 2020: 1,06 %)		
2.970 Genneia SA, 8,750 %, fällig am 20.01.2022	2.755	1,02
1.000 YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	957	0,35
	3.712	1,37
Brasilien – 5,79 % (30. Juni 2020: 7,06 %)		
2.000 Banco Votorantim SA, 4,000 %, fällig am 24.09.2022	2.078	0,77
5.590 Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02.05.2022	5.835	2,16
2.280 BRF SA, 5,875 %, fällig am 06.06.2022	2.400	0,88
5.070 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,500 %, fällig am 06.08.2022	5.356	1,98
	15.669	5,79
China – 18,97 % (30. Juni 2020: 18,16 %)		
2.880 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 07.09.2021	2.943	1,09
4.190 China Overseas Finance Cayman V Ltd, Series A, 3,950 %, fällig am 15.11.2022	4.376	1,62
5.500 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	5.611	2,07
5.700 CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,500 %, fällig am 19.07.2022	5.757	2,13
3.000 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	3.045	1,13
5.860 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 25.07.2022	6.001	2,22
1.000 Country Garden Holdings Co Ltd, 7,125 %, fällig am 25.04.2022	1.042	0,38
3.700 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05.07.2022	3.752	1,39
3.000 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17.09.2022	3.052	1,13
4.400 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022	4.541	1,68
4.350 Longfor Group Holdings Ltd, 3,875 %, fällig am 13.07.2022	4.505	1,67
3.150 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25.01.2022	3.205	1,18
3.400 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7,900 %, fällig am 11.05.2021	3.455	1,28
	51.285	18,97
Indien – 1,72 % (30. Juni 2020: 1,69 %)		
4.540 ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09.09.2022	4.667	1,72
Indonesien – 1,57 % (30. Juni 2020: 1,56 %)		
3.840 Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022	4.043	1,49
200 Pertamina Persero PT, 144A, 4,875 %, fällig am 03.05.2022	211	0,08
	4.254	1,57
Irland – 2,25 % (30. Juni 2020: 2,01 %)		
5.130 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	5.386	1,99
680 Park Aerospace Holdings Ltd, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	714	0,26
	6.100	2,25
Israel – 2,26 % (30. Juni 2020: 2,17 %)		
6.110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	6.106	2,26
Kuwait – 1,04 % (30. Juni 2020: 1,29 %)		
2.740 Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03.03.2022	2.800	1,04
Mexiko – 4,07 % (30. Juni 2020: 3,04 %)		
4.000 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	4.328	1,60
2.000 Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022	2.064	0,76
4.460 Petroleos Mexicanos, 5,375 %, fällig am 13.03.2022	4.623	1,71
	11.015	4,07
Panama – 1,48 % (30. Juni 2020: 1,44 %)		
3.900 Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19.09.2022	4.010	1,48
Katar – 0,84 % (30. Juni 2020: 0,83 %)		
2.216 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	2.274	0,84
Russland – 2,34 % (30. Juni 2020: 2,34 %)		
4.050 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022	4.385	1,62
1.790 MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 6,625 %, fällig am 14.10.2022	1.957	0,72
	6.342	2,34
Südafrika – 2,10 % (30. Juni 2020: 1,85 %)		
5.550 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14.11.2022	5.675	2,10
Südkorea – 0,13 % (30. Juni 2020: 0,54 %)		
350 Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022	360	0,13
Supranational – 6,20 % (30. Juni 2020: 2,96 %)		
INR 74.500 Asian Development Bank, 5,900 %, fällig am 20.12.2022	1.041	0,38
IDR 111.863.500 European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13.12.2022	8.294	3,07
INR 258.300 International Bank for Reconstruction & Development, 4,900 %, fällig am 19.04.2022	3.492	1,29

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)			
Supranational – (Fortsetzung)			
INR	130.000 International Finance Corp, 5,850 %, fällig am 25.11.2022	1.821	0,67
UAH	60.000 International Finance Corp, 15,500 %, fällig am 29.01.2021	2.131	0,79
		16.779	6,20
Türkei – 1,46 % (30. Juni 2020: 1,41 %)			
	3.920 TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	3.955	1,46
Vereinigte Arabische Emirate – 2,17 % (30. Juni 2020: 2,03 %)			
	2.950 DAE Funding LLC, 144A, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	2.992	1,11
	2.840 DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022	2.880	1,06
		5.872	2,17
USA – 20,01 % (30. Juni 2020: 22,42 %)			
	3.620 ADT Security Corp/The, 3,500 %, fällig am 15.07.2022	3.722	1,38
	1.840 Ally Financial Inc, 4,625 %, fällig am 19.05.2022	1.940	0,72
	1.235 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	1.275	0,47
	240 Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2022	248	0,09
	4.329 CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022	4.344	1,61
	6.000 Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022	6.175	2,28
	160 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022	167	0,06
	1.120 DISH DBS Corp, 6,750 %, fällig am 01.06.2021	1.144	0,42
	650 Edgewell Personal Care Co, 4,700 %, fällig am 24.05.2022	678	0,25
	1.500 Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, fällig am 01.11.2022	1.528	0,57
	3.475 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.01.2022	3.459	1,28
	640 Hyundai Capital America, 144A, 2,850 %, fällig am 01.11.2022	664	0,25
	1.253 International Game Technology Plc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.02.2022	1.296	0,48
	207 International Game Technology Plc, 6,250 %, fällig am 15.02.2022	214	0,08
	490 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 5,250 %, fällig am 15.03.2022	493	0,18
	1.490 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 5,250 %, fällig am 15.03.2022	1.500	0,55
	4.540 MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022	4.844	1,79
	3.780 Navient Corp, 6,500 %, fällig am 15.06.2022	4.010	1,48
	1.950 NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,375 %, fällig am 15.08.2022	2.033	0,75
	500 NGPL PipeCo LLC, 4,375 %, fällig am 15.08.2022	521	0,19
	2.530 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022†☉	–	–
	2.500 Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.08.2022	2.507	0,93
	564 Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	566	0,21
	1.500 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	1.489	0,55
	3.300 Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15.11.2022	3.576	1,32
	3.440 United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	3.461	1,28
	2.240 WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022	2.281	0,84
		54.135	20,01
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 201.065 USD)		205.010	75,77
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 20,78 % (30. Juni 2020: 20,32 %)			
Argentinien – 1,75 % (30. Juni 2020: 1,70 %)			
	136 Argentine Republic Government International Bond, 1,000 %, fällig am 09.07.2029	59	0,02
	3.919 Argentine Republic Government International Bond, 0,125 %, fällig am 09.07.2030	1.595	0,59
	590 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 10,875 %, fällig am 26.01.2021☉	252	0,10
	3.020 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 9,950 %, fällig am 09.06.2021☉	1.253	0,46
	2.330 Provincia de Cordoba, 7,125 %, fällig am 10.06.2021	1.573	0,58
		4.732	1,75
Ägypten – 3,12 % (30. Juni 2020: 1,97 %)			
	5.220 Egypt Government International Bond, 6,125 %, fällig am 31.01.2022	5.458	2,02
EGP	48.000 Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 30.03.2021	2.981	1,10
		8.439	3,12
Guatemala – 1,15 % (30. Juni 2020: 1,13 %)			
	2.930 Guatemala Government Bond, 5,750 %, fällig am 06.06.2022	3.117	1,15
Mexiko – 3,29 % (30. Juni 2020: 2,24 %)			
MXN	172.010 Mexikanische Bonos, Serie M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	8.902	3,29
Nigeria – 2,13 % (30. Juni 2020: 2,07 %)			
	5.550 Nigeria Government International Bond, 5,625 %, fällig am 27.06.2022	5.757	2,13
Oman – 2,23 % (30. Juni 2020: 2,17 %)			
	5.970 Oman Government International Bond, 144A, 3,875 %, fällig am 08.03.2022	6.019	2,23
Russland – 3,33 % (30. Juni 2020: 2,02 %)			
RUB	634.900 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022	9.013	3,33

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Türkei – 1,29 % (30. Juni 2020: 3,71 %)		
3.500 Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18/09/2022	3.487	1,29
Ukraine – 2,49 % (30. Juni 2020: 1,64 %)		
6.290 Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2022	6.741	2,49
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 58.549 USD)		
	56.207	20,78
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,75 % (30. Juni 2020: 1,85 %)β		
Irland – 1,75 % (30. Juni 2020: 1,85 %)		
4.743 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	4.743	1,75
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 4.743 USD)		
	4.743	1,75
Stammaktien – 0,46 % (30. Juni 2020: 0,00 %)		
USA – 0,46 % (30. Juni 2020: 0,00 %)		
33 Oasis Petroleum Inc	1.231	0,46
Summe Stammaktien (Kosten 2.989 USD)		
	1.231	0,46
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 267.346 USD)		
	267.191	98,76
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,02 % (30. Juni 2020: 0,00 %)		
	54	0,02
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	267.245	98,78
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – 0,00 % (30. Juni 2020: 0,12 %)		
	(9)	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(9)	–
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	3.317	1,22
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	270.553	100,00

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.

– 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. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 25.820.000 USD und machten 9,55 % des Nettovermögens aus.

† Illiquide.

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

ε Das Wertpapier ist mit Stand zum oder seit dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 in Verzug (entweder Kapital und/oder Zinsen).

ABKÜRZUNGEN:

EGP	– Ägyptisches Pfund
IDR	– Indonesische Rupiah
INR	– Indische Rupie
MXN	– Mexikanischer Peso
RUB	– Russischer Rubel
UAH	– Ukrainische Griwna

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,63
Finanzderivate	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1,35
Gesamtvermögen	100,00

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)	
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	USD	247	Verkauf	HKD	1.914	\$	–
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	SGD	767	Verkauf	USD	575		6
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	HKD	92.838	Verkauf	USD	11.978		(2)
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	GBP	873	Verkauf	USD	1.169		25
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.810	Verkauf	USD	3.410		23
15.03.2021	Goldman Sachs	Kauf	USD	8.322	Verkauf	SAR	31.240		(7)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): 1 USD)									54
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (338) USD)									(9)
Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (337) USD)									\$ 45

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 71,73 % (30. Juni 2020: 72,40 %)		
Australien – 0,91 % (30. Juni 2020: 0,84 %)		
4.432 FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5,125 %, fällig am 15.05.2024	4.817	0,91
Brasilien – 6,93 % (30. Juni 2020: 5,94 %)		
4.825 Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands, 5,500 %, fällig am 31.01.2023	5.190	0,99
2.570 Banco do Brasil SA/Cayman, 4,875 %, fällig am 19.04.2023	2.747	0,52
4.660 Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10.01.2023	4.774	0,91
4.820 BRF SA, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	5.025	0,96
4.090 CSN Ressourcen SA, 1,44A, 7,625 %, fällig am 13.02.2023	4.250	0,81
3.180 Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA, 7,250 %, fällig am 03.05.2023	3.337	0,63
5.010 MARB BondCo Plc, 7,000 %, fällig am 15.03.2024	5.141	0,98
5.200 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, fällig am 17.03.2024	5.919	1,13
	36.383	6,93
Kanada – 0,73 % (30. Juni 2020: 0,69 %)		
3.540 Norbord Inc, 1,44A, 6,250 %, fällig am 15.04.2023	3.854	0,73
Chile – 2,39 % (30. Juni 2020: 2,31 %)		
12.133 Empresa Nacional del Petroleo, 4,750 %, fällig am 06.12.2021	12.579	2,39
China – 12,09 % (30. Juni 2020: 10,92 %)		
3.520 Longfor Group Holdings Ltd, 6,700 %, fällig am 07.03.2022	3.642	0,69
5.750 Baidu Inc, 3,500 %, fällig am 28.11.2022	6.043	1,15
1.880 China Evergrande Group, 6,250 %, fällig am 28.06.2021	1.828	0,35
3.500 China Evergrande Group, 7,500 %, fällig am 28.06.2023	3.028	0,57
4.500 CIFI Holdings Group Co Ltd, 7,625 %, fällig am 02.03.2021	4.551	0,86
6.700 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17.01.2023	6.881	1,31
9.480 Geely Automobile Holdings Ltd, 3,625 %, fällig am 25.01.2023	9.781	1,86
3.330 Logan Group Co Ltd, 6,875 %, fällig am 24.04.2021	3.370	0,64
6.550 Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	6.891	1,31
3.800 New Metro Global Ltd, 6,500 %, fällig am 20.05.2022	3.933	0,75
6.900 Shimao Group Holdings Ltd, 6,375 %, fällig am 15.10.2021	7.142	1,36
3.905 Sunac China Holdings Ltd, 8,350 %, fällig am 19.04.2023	4.119	0,78
2.276 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18.04.2023	2.402	0,46
	63.611	12,09
Kolumbien – 3,70 % (30. Juni 2020: 3,43 %)		
17.400 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	19.449	3,70
Deutschland – 1,99 % (30. Juni 2020: 1,88 %)		
9.860 Deutsche Bank AG/New York NY, 3,950 %, fällig am 27.02.2023	10.483	1,99
Irland – 1,88 % (30. Juni 2020: 1,84 %)		
3.910 Park Aerospace Holdings Ltd, 1,44A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	4.099	0,78
5.500 Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	5.767	1,10
	9.866	1,88
Israel – 5,50 % (30. Juni 2020: 5,34 %)		
22.447 Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21.06.2023	25.531	4,85
3.225 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, fällig am 15.04.2024	3.438	0,65
	28.969	5,50
Italien – 1,82 % (30. Juni 2020: 1,74 %)		
1.875 Intesa Sanpaolo SpA, 1,44A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	1.942	0,37
7.360 UniCredit SpA, 3,750 %, fällig am 12.04.2022	7.629	1,45
	9.571	1,82
Mexiko – 7,27 % (30. Juni 2020: 7,69 %)		
4.785 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20.11.2022	5.064	0,96
1.250 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	1.352	0,26
13.300 Comision Federal de Electricidad, 4,875 %, fällig am 15.01.2024	14.778	2,81
5.700 Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,875 %, fällig am 19.09.2022	6.075	1,15
3.035 Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022	3.132	0,60
7.700 Petroleos Mexicanos, Serie WI, 3,500 %, fällig am 30.01.2023	7.862	1,49
	38.263	7,27
Russland – 1,88 % (30. Juni 2020: 1,79 %)		
9.200 Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24.04.2023	9.894	1,88
Südkorea – 2,53 % (30. Juni 2020: 2,61 %)		
3.330 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05.03.2023	3.542	0,67
9.330 Kia Motors Corp, 3,000 %, fällig am 25.04.2023	9.799	1,86
	13.341	2,53

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Großbritannien – 1,58 % (30. Juni 2020: 2,96 %)		
1.129 Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	1.212	0,23
6.835 Natwest Group Plc, 3,498 %, fällig am 15.05.2023*	7.098	1,35
	8.310	1,58
USA – 19,55 % (30. Juni 2020: 19,94 %)		
1.435 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15.01.2023	1.474	0,28
4.125 Antero Resources Corp, 5,125 %, fällig am 01.12.2022	4.121	0,78
825 Apache Corp, 3,250 %, fällig am 15.04.2022	833	0,16
595 Apache Corp, 2,625 %, fällig am 15.01.2023	598	0,11
2.160 Blackstone Secured Lending Fund, 144A, 3,650 %, fällig am 14.07.2023	2.248	0,43
1.300 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01.05.2023	1.406	0,27
1.800 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.01.2024	1.837	0,35
4.415 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	4.261	0,81
1.800 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	1.849	0,35
8.000 Edison International, 2,950 %, fällig am 15.03.2023	8.317	1,58
1.735 Edison International, 2,400 %, fällig am 15.09.2022	1.774	0,34
4.510 Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21.04.2023	5.083	0,97
10.040 FS KKR Capital Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	10.449	1,98
4.405 Gap Inc/The, 144A, 8,375 %, fällig am 15.05.2023	5.000	0,95
6.400 General Motors Financial Co Inc, 4,150 %, fällig am 19.06.2023	6.888	1,31
2.940 General Motors Financial Co Inc, 3,700 %, fällig am 09.05.2023	3.118	0,59
2.005 Genworth Holdings Inc, 4,900 %, fällig am 15.08.2023	1.901	0,36
3.300 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.01.2022	3.285	0,62
1.310 Harley-Davidson Financial Services Inc, 144A, 4,050 %, fällig am 04.02.2022	1.356	0,26
5.955 Hyundai Capital America, 144A, 2,375 %, fällig am 10.02.2023	6.144	1,17
1.480 Macy's Retail Holdings LLC, 3,875 %, fällig am 15.01.2022	1.473	0,28
7.200 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	4.765	0,90
1.440 Nissan Motor Acceptance Corp, 144A, 2,600 %, fällig am 28.09.2022	1.478	0,28
2.602 Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.02.2023	2.604	0,49
9.160 Owl Rock Capital Corp, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	9.924	1,89
976 Pitney Bowes Inc, 5,375 %, fällig am 15.05.2022	1.006	0,19
4.085 QVC Inc, 4,375 %, fällig am 15.03.2023	4.294	0,82
2.600 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04.05.2023	2.827	0,54
2.570 United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	2.586	0,49
	102.899	19,55
Sambia – 0,98 % (30. Juni 2020: 0,96 %)		
5.000 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2024	5.147	0,98
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 364.858 USD)		
	377.436	71,73
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 25,64 % (30. Juni 2020: 23,70 %)		
Aruba – 0,51 % (30. Juni 2020: 0,47 %)		
2.600 Aruba Government International Bonds, 4,625 %, fällig am 14.09.2023	2.684	0,51
Kolumbien – 2,36 % (30. Juni 2020: 2,24 %)		
12.000 Colombia Government International Bond, 2,625 %, fällig am 15.03.2023	12.434	2,36
Indonesien – 4,36 % (30. Juni 2020: 4,20 %)		
22.000 Indonesia Government International Bond, 3,750 %, fällig am 25.04.2022	22.936	4,36
Italien – 4,67 % (30. Juni 2020: 4,50 %)		
21.135 Republic of Italy Government International Bond, 6,875 %, fällig am 27.09.2023	24.571	4,67
Mexiko – 1,42 % (30. Juni 2020: 1,84 %)		
4.430 Mexico Government International Bond, 8,000 %, fällig am 24.09.2022	4.978	0,95
2.280 Mexico Government International Bond, 4,000 %, fällig am 02.10.2023	2.500	0,47
	7.478	1,42
Russland – 3,58 % (30. Juni 2020: 3,73 %)		
18.000 Russian Foreign Bond – Eurobond, 4,500 %, fällig am 04.04.2022	18.822	3,58
Saudi-Arabien – 4,91 % (30. Juni 2020: 4,92 %)		
24.640 Saudi Government International Bond, 2,875 %, fällig am 04.03.2023	25.831	4,91
USA – 3,83 % (30. Juni 2020: 1,80 %)		
20.165 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.10.2021	20.153	3,83
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 130.626 USD)		
	134.909	25,64

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,97 % 30. Juni 2020: 3,07 %		
Irland – 1,97 % (30. Juni 2020: 3,07 %)		
10.381 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	10.381	1,97
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 10.381 USD)	10.381	1,97
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 505.865 USD)	522.726	99,34
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,06 % (30. Juni 2020: 0,00 %)	300	0,06
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	523.026	99,40
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	3.155	0,60
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	526.181	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. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 37.355.000 USD und machten 7,11 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2020 geltenden Zinssatz.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,91
Finanzderivate	0,06
Sonstige Vermögenswerte	1,03
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)			Währungsverkauf (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	SGD	30.724	Verkauf	USD	23.006	\$ 243
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	GBP	1.293	Verkauf	USD	1.731	37
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.406	Verkauf	USD	2.920	20
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): – USD)								300
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (143) USD)								–
Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (143) USD)								\$ 300

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 91,89 % (30. Juni 2020: 94,43 %)		
Australien – 0,80 % (30. Juni 2020: 0,80 %)		
3.490 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 30.05.2023	3.777	0,80
Brasilien – 3,84 % (30. Juni 2020: 3,78 %)		
8.510 Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10.01.2023	8.717	1,86
2.220 CSN Resources SA, 7,625 %, fällig am 13.02.2023	2.307	0,49
6.500 Gerdau Trade Inc, 4,750 %, fällig am 15.04.2023	6.996	1,49
	18.020	3,84
Chile – 1,33 % (30. Juni 2020: 1,30 %)		
3.400 Falabella SA, 3,750 %, fällig am 30.04.2023	3.589	0,77
2.500 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A, 3,625 %, fällig am 03.04.2023	2.632	0,56
	6.221	1,33
China – 26,15 % (30. Juni 2020: 26,82 %)		
5.000 Baidu Inc, 3,875 %, fällig am 29.09.2023	5.397	1,15
930 CDBL Funding 2, 3,000 %, fällig am 01.08.2022	954	0,20
9.860 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19.02.2023	10.482	2,24
10.880 China SCE Group Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 19.04.2023	11.431	2,44
2.560 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, fällig am 25.08.2021	2.584	0,55
3.045 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	3.106	0,66
5.680 CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, fällig am 14.03.2023	5.891	1,26
8.125 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	8.247	1,76
10.040 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 28.09.2023	10.303	2,20
5.000 Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 2,800 %, fällig am 15.07.2022	5.110	1,09
4.730 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05.07.2022	4.796	1,02
3.300 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17.09.2022	3.358	0,72
7.900 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,650 %, fällig am 05.03.2022	8.112	1,73
3.000 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022	3.097	0,66
2.900 Lenovo Group Ltd, 4,750 %, fällig am 29.03.2023	3.087	0,66
11.230 Logan Group Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16.07.2023	11.683	2,49
1.300 Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	1.368	0,29
5.000 Nanjing Yangzi State-owned Investment Group Co Ltd, 3,625 %, fällig am 05.12.2022	5.115	1,09
4.000 Trade Horizon Global Ltd, 2,789 %, fällig am 02.08.2021*	3.974	0,85
5.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18.04.2023	5.277	1,12
8.570 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 8,500 %, fällig am 04.02.2023	9.256	1,97
	122.628	26,15
Kolumbien – 2,27 % (30. Juni 2020: 2,33 %)		
3.000 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	3.353	0,71
7.700 Frontera Energy Corp, 9,700 %, fällig am 25.06.2023	7.304	1,56
	10.657	2,27
Dänemark – 2,53 % (30. Juni 2020: 2,51 %)		
11.010 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	11.871	2,53
Indien – 1,22 % (30. Juni 2020: 2,13 %)		
2.790 Bharti Airtel International Netherlands BV, 5,125 %, fällig am 11.03.2023	2.982	0,63
2.600 REC Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 19.05.2023	2.778	0,59
	5.760	1,22
Irland – 3,33 % (30. Juni 2020: 2,91 %)		
14.600 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 01.10.2023	15.638	3,33
Israel – 2,85 % (30. Juni 2020: 2,54 %)		
13.500 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	13.391	2,85
Italien – 4,13 % (30. Juni 2020: 4,15 %)		
7.930 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12.01.2023	8.309	1,77
10.520 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	11.088	2,36
	19.397	4,13
Kuwait – 1,06 % (30. Juni 2020: 1,07 %)		
4.850 NBK SPC Ltd, 2,750 %, fällig am 30.05.2022	4.989	1,06
Macau – 0,52 % (30. Juni 2020: 0,52 %)		
2.305 Sands China Ltd, 4,600 %, fällig am 08.08.2023	2.454	0,52
Malaysia – 0,63 % (30. Juni 2020: 0,63 %)		
2.800 SSG Resources Ltd, 4,250 %, fällig am 04.10.2022	2.947	0,63
Mexiko – 3,95 % (30. Juni 2020: 3,43 %)		
4.400 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20.11.2022	4.656	0,99
310 Petroleos Mexicanos, Serie WI, 3,500 %, fällig am 30.01.2023	317	0,07
13.050 Petroleos Mexicanos, 4,625 %, fällig am 21.09.2023	13.580	2,89
	18.553	3,95

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Neuseeland – 1,32 % (30. Juni 2020: 1,34 %)		
6.040 ANZ New Zealand Int'l Ltd/London, 144A, 2,875 %, fällig am 25.01.2022	6.202	1,32
Katar – 3,35 % (30. Juni 2020: 3,61 %)		
9.640 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	9.891	2,11
3.920 CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	4.255	0,91
1.550 QNB Finance Ltd, 1,214 %, fällig am 02.05.2022*	1.556	0,33
	15.702	3,35
Singapur – 4,41 % (30. Juni 2020: 4,44 %)		
4.550 BOC Aviation Ltd, 4,375 %, fällig am 02.05.2023	4.865	1,04
3.000 BOC Aviation Ltd, 1,376 %, fällig am 26.09.2023*	2.980	0,63
2.795 Clifford Capital Pte Ltd, 3,423 %, fällig am 15.11.2021	2.862	0,61
9.605 Temasek Financial I Ltd, 2,375 %, fällig am 23.01.2023	10.005	2,13
	20.712	4,41
Südafrika – 1,55 % (30. Juni 2020: 1,39 %)		
7.100 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14.11.2022	7.260	1,55
Südkorea – 1,09 % (30. Juni 2020: 1,78 %)		
2.900 Harvest Operations Corp, 3,000 %, fällig am 21.09.2022	3.021	0,64
2.000 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05.03.2023	2.127	0,45
	5.148	1,09
Türkei – 2,52 % (30. Juni 2020: 2,87 %)		
11.290 TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	11.327	2,41
500 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	502	0,11
	11.829	2,52
Vereinigte Arabische Emirate – 3,05 % (30. Juni 2020: 3,09 %)		
2.710 DP World Crescent Ltd, 3,908 %, fällig am 31.05.2023	2.868	0,61
1.597 First Abu Dhabi Bank PJSC, 3,000 %, fällig am 30.03.2022	1.648	0,35
8.535 MDGH – GMTN BV, 5,500 %, fällig am 01.03.2022	9.039	1,93
705 MDGH – GMTN BV, 2,750 %, fällig am 11.05.2023	738	0,16
	14.293	3,05
Großbritannien – 5,98 % (30. Juni 2020: 5,96 %)		
2.530 Algeco Global Finance Plc, 144A, 8,000 %, fällig am 15.02.2023	2.585	0,55
8.010 Lloyds Banking Group Plc, 4,050 %, fällig am 16.08.2023	8.759	1,87
14.290 Natwest Group Plc, 6,100 %, fällig am 10.06.2023	16.023	3,41
680 Santander UK Plc, 3,750 %, fällig am 15.11.2021	700	0,15
	28.067	5,98
USA – 12,91 % (30. Juni 2020: 12,82 %)		
1.237 Air Lease Corp, 3,750 %, fällig am 01.02.2022	1.270	0,27
3.000 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15.01.2023	3.082	0,66
5.750 Antero Resources Corp, 5,625 %, fällig am 01.06.2023	5.642	1,20
4.500 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01.05.2023	4.866	1,04
3.000 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15.04.2023	3.099	0,66
3.415 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	3.296	0,70
3.000 Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022	3.087	0,66
2.000 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	2.055	0,44
2.000 Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21.04.2023	2.254	0,48
4.500 GameStop Corp, 10,000 %, fällig am 15.03.2023	4.577	0,98
3.000 General Motors Co, 5,400 %, fällig am 02.10.2023	3.361	0,72
8.290 GEO Group Inc/The, 5,125 %, fällig am 01.04.2023	7.518	1,60
3.600 Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25.09.2023	3.952	0,84
3.564 QEP Ressourcen Inc, 5,250 %, fällig am 01.05.2023	3.757	0,80
5.610 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	5.480	1,17
3.000 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04.05.2023	3.262	0,69
	60.558	12,91
Sambia – 1,10 % (30. Juni 2020: 1,41 %)		
5.000 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	5.161	1,10
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 416.248 USD)		
	431.235	91,89
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 4,18 % (30. Juni 2020: 3,89 %)		
Ägypten – 0,56 % (30. Juni 2020: 0,55 %)		
2.500 Egypt Government International Bond, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	2.646	0,56
Oman – 1,90 % (30. Juni 2020: 1,02 %)		
8.820 Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17.01.2023	8.913	1,90

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2020 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Fortsetzung)		
Katar – 1,17 % (30. Juni 2020: 1,18 %)		
5.090 Katar Government International Bond, 3,875 %, fällig am 23.04.2023	5.477	1,17
Türkei – 0,55 % (30. Juni 2020: 1,14 %)		
2.570 Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 4,250 %, fällig am am 18.09.2022	2.560	0,55
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 19.093 USD)	19.596	4,18
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,60 % (30. Juni 2020: 0,58 %)		
Irland – 1,60 % (30. Juni 2020: 0,58 %)		
7.503 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	7.503	1,60
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 7.503 USD)	7.503	1,60
Stammaktien – 0,85 % (30. Juni 2020: 0,00 %)		
USA – 0,85 % (30. Juni 2020: 0,00 %)		
108 Oasis Petroleum Inc	4.013	0,85
Summe Stammaktien (Kosten 9.219 USD)	4.013	0,85
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 452.063 USD)	462.347	98,52
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,29 % (30. Juni 2020: 0,00 %)	1.338	0,29
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	463.685	98,81
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	5.613	1,19
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	469.298	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. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich diese Wertpapiere auf 70.543.000 USD und machten 15,02 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2020 geltenden Zinssatz.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,45
Finanzderivate	0,28
Sonstige Vermögenswerte	1,27
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	SGD	54.392	Verkauf	USD 40.727 \$ 430
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	GBP	3.089	Verkauf	USD 4.136 89
15.01.2021	BNY Mellon	Kauf	AUD	29.353	Verkauf	USD 21.814 819
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): – USD)						1.338
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (565) USD)						–
Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2020 (in Tsd.): (565) USD)						\$ 1.338

Bilanz

(in Tsd.)	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund				Legg Mason QS Conservative Fund		Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund		Legg Mason QS Balanced Fund							
	Zum 31. Dezember 2020		Zum 30. Juni 2020		Zum 31. Dezember 2020		Zum 30. Juni 2020		Zum 31. Dezember 2020							
UMLAUFVERMÖGEN																
Barmittel (Erläuterung 8)	€	214	€	192	\$	125	\$	241	€	86	€	185	\$	251	\$	346
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2)																
Anlagen		12.661		14.542		17.740		14.773		13.469		14.075		35.203		28.373
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten		–		–		–		–		–		–		–		–
Forderungen aus verkauften Anlagen		–		–		–		–		–		–		75		–
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen		6		2		10		13		–		–		104		66
Dividenden- und Zinsforderungen		–		–		–		–		–		–		–		–
Sonstige Vermögenswerte		–		–		–		–		–		–		–		–
Gesamtumlaufermögen		12.881		14.736		17.875		15.027		13.555		14.260		35.633		28.785
KURZFRISTIGE PASSIVA																
Überziehung Barmittel (Erläuterung 8)		–		–		–		–		–		–		103		–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten: (Erläuterung 2)																
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten		–		–		–		–		–		–		–		–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)		12		12		14		8		14		13		31		23
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)		1		3		–		–		2		3		4		1
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)		3		4		3		5		3		4		3		5
Verbindlichkeiten für eingelöste rückkaufbare gewinnberechtigten Anteile		15		27		4		–		–		202		73		–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–		–		–		–		–		–		–		–
Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren		5		10		4		11		5		10		4		11
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten		20		14		22		13		26		18		39		28
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)		56		70		47		37		50		250		257		68
Gesamt Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist		€ 12.825		€ 14.666		\$ 17.828		\$ 14.990		€ 13.505		€ 14.010		\$ 35.376		\$ 28.717

Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/0 EUR oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR.

Die Euro-Beträge für den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund und den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Solutions Plc zum 31. Dezember 2020 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8186 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2020: 0,8901).

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund		Legg Mason QS Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2020	Zum 30. Juni 2020
€ 79	€ 76	\$ 2.067	\$ 348	\$ 100	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.006	\$ 1.444
17.333	17.907	75.735	51.143	267.191	268.046	522.726	538.915	462.347	458.982	1.434.039	1.412.502
-	-	-	-	54	1	300	-	1.338	-	1.692	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	-
-	1	533	578	-	-	-	-	-	-	654	660
-	-	-	-	3.556	4.080	5.457	5.544	5.918	6.306	14.931	15.930
-	-	-	-	-	2	9	4	1	-	10	6
17.412	17.984	78.335	52.069	270.901	272.129	528.492	544.463	469.604	465.288	1.454.407	1.430.543
-	-	244	-	-	-	-	-	-	-	347	-
-	-	-	-	9	338	-	143	-	565	9	1.046
17	16	69	42	161	137	83	65	251	223	661	544
4	3	13	4	-	-	-	-	-	-	26	15
3	4	3	5	29	31	40	59	34	52	123	170
52	75	-	-	-	-	2.172	702	-	286	2.331	1.330
-	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150	-
5	10	4	11	21	26	-	13	14	18	65	124
21	15	33	22	128	118	16	33	7	37	327	304
102	123	516	84	348	650	2.311	1.015	306	1.181	4.039	3.533
€ 17.310	€ 17.861	\$ 77.819	\$ 51.985	\$ 270.553	\$ 271.479	\$ 526.181	\$ 543.448	\$ 469.298	\$ 464.107	\$ 1.450.368	\$ 1.427.010

Bilanz – (Fortsetzung)

	31. Dezember 2020			30. Juni 2020			30. Juni 2019		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 8.026	72	112,12	€ 9.164	84	108,73	€ 9.156	85	108,25
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.487	31	112,00	3.470	32	108,61	3.618	33	108,13
Klasse E EUR thesaurierend	820	8	107,30	1.178	11	104,45	953	9	104,78
Klasse E EUR ausschüttend (A)	492	5	107,02	630	6	104,18	781	7	104,51
Klasse X EUR, thesaurierend	–	–	–	224	2	101,38	–	–	–
Legg Mason QS Conservative Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 17.118	137	124,85	\$ 14.728	133	110,57	\$ 10.834	98	110,65
Klasse A USD, ausschüttend (A)	187	2	124,73	166	2	110,46	171	2	110,53
Klasse E USD, thesaurierend	107	1	118,65	95	1	105,62	138	1	106,73
Klasse Premier USD, thesaurierend	416	4	110,89	1	–	97,94	–	–	–
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 7.465	65	115,26	€ 7.549	69	109,79	€ 8.102	74	110,16
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	4.225	37	115,21	4.141	38	109,75	4.450	40	110,12
Klasse E EUR thesaurierend	518	5	110,30	820	8	105,47	1.317	12	106,63
Klasse E EUR ausschüttend (A)	1.297	12	109,02	1.500	14	104,25	1.883	18	105,39
Legg Mason QS Balanced Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 34.712	267	130,23	\$ 28.662	257	111,60	\$ 28.373	254	111,81
Klasse A USD, ausschüttend (A)	52	–	130,23	45	–	111,60	46	–	111,81
Klasse E USD, thesaurierend	11	–	123,97	9	–	106,73	9	–	107,88
Klasse Premier USD, thesaurierend	601	5	114,81	1	–	98,07	–	–	–
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 13.603	114	118,91	€ 14.291	128	111,35	€ 13.829	124	111,97
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.057	26	118,68	2.908	26	111,14	3.089	28	111,76
Klasse E EUR thesaurierend	252	2	113,63	266	2	106,83	414	4	108,32
Klasse E EUR ausschüttend (A)	398	4	112,58	396	4	105,84	408	4	107,31
Legg Mason QS Growth Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 70.901	517	137,19	\$ 48.222	420	114,83	\$ 44.066	382	115,49
Klasse A USD, ausschüttend (A)	368	3	137,19	308	3	114,83	310	3	115,49
Klasse E USD, thesaurierend	18	–	130,47	16	–	109,72	35	–	111,39
Klasse Premier USD, thesaurierend	6.532	59	111,03	3.439	37	92,60	–	–	–
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 31.487	291	108,23	\$ 30.891	301	102,70	\$ 42.914	407	105,32
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	114.688	1.173	97,81	119.131	1.257	94,79	235.649	2.296	102,66
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	2.910	23	104,09	2.682	24	99,30	3.985	34	104,31
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	534	5	92,91	478	5	90,48	537	5	100,42
Klasse A HKD thesaurierend (abgesichert)	686	50	106,34	651	50	100,91	663	50	103,51
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)	11.097	886	97,09	12.939	1.066	94,09	47.489	3.640	101,93
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	583	795	0,97	536	795	0,94	602	795	1,03
Klasse X USD thesaurierend	41.765	381	109,68	39.550	381	103,86	44.633	421	106,09
Klasse X USD ausschüttend (Q)	65.605	668	98,22	63.574	668	95,18	86.766	842	103,09
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	431	3	106,68	371	3	101,27	395	3	105,30
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	767	6	93,54	676	6	90,86	769	6	100,98
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 30.906	289	106,81	\$ 34.407	338	101,76	\$ 33.841	338	100,01
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	420.090	4.115	102,10	432.890	4.374	98,98	486.365	4.863	100,01
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	2.947	24	99,21	2.976	27	96,65	3.094	27	100,02
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	18.029	1.381	101,22	21.024	1.661	98,11	54.506	4.260	99,98
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	23.339	30.404	1,01	21.783	30.848	0,98	26.268	35.614	1,00
Klasse X USD ausschüttend (Q)	29.096	285	102,12	28.807	291	99,00	15.722	157	100,01
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	1.774	13	100,41	1.561	13	97,53	910	7	100,02
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 25.452	246	103,35	\$ 25.172	258	97,46	\$ –	–	–
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	370.689	3.750	98,85	371.960	3.912	95,08	–	–	–
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)	22.761	299	98,64	19.997	305	94,92	–	–	–
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	4.249	32	98,63	3.704	32	94,91	–	–	–
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	2.102	167	97,73	2.021	167	93,98	–	–	–
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	41.424	55.422	0,99	38.589	56.621	0,95	–	–	–
Klasse X USD ausschüttend (Q)	2.621	27	98,91	2.664	28	95,14	–	–	–

Beträge, die mit „–“ angegeben sind, belaufen sich entweder auf 0 USD/0 EUR, weniger als 1.000 USD/1.000 EUR oder auf weniger als 1.000 Anteile.

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

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Gesamtergebnisrechnung

(in Tsd.)	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund				Legg Mason QS Conservative Fund		Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund		Legg Mason QS Balanced Fund							
	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020							
ANLAGEERTRÄGE:																
Bruttodividenden- und Zinserträge	€	28	€	77	\$	27	\$	64	€	24	€	102	\$	35	\$	104
Ausgleich		-		-		-		-		-		-		-		-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten																
Realisierte Nettogewinn (-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten		281		257		406		332		242		517		954		1.154
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten		193		384		1.602		152		505		304		4.194		529
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen		502		718		2.035		548		771		923		5.183		1.787
AUFWENDUNGEN:																
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)		68		80		74		54		78		91		163		149
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)		17		20		21		15		17		20		41		37
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)		7		7		7		8		7		7		9		8
Anwaltsgebühren		3		2		2		1		4		2		4		3
Prüfungsgebühren		4		5		5		5		4		5		5		9
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)		-		-		-		-		-		-		-		-
Sonstige Aufwendungen		11		10		15		11		11		10		20		10
Gesamtaufwendungen		110		124		124		94		121		135		242		216
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Zur Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)		(5)		(1)		(24)		(23)		(5)		(1)		(29)		(23)
Nettogewinn vor Finanzierungskosten		397		595		1.935		477		655		789		4.970		1.594
FINANZIERUNGSKOSTEN:																
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 4)		-		-		-		-		-		-		-		-
Gewinn/(Verlust) während des Berichtszeitraums		397		595		1.935		477		655		789		4.970		1.594
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern		-		-		-		-		-		-		-		-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€	397	€	595	\$	1.935	\$	477	€	655	€	789	\$	4.970	\$	1.594

Als „-“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/0 EUR oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus fortgeführten Geschäftsbereichen. Es gab keine sonstigen Gewinne oder Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die Euro-Beträge für den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund und den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8464 umgerechnet (31. Dezember 2019: 0,9013).

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund		Legg Mason QS Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019
€ 29	€ 121	\$ 48	\$ 161	\$ 7.516	\$ 12.872	\$ 10.217	\$ 13.197	\$ 10.482	\$ 6.678	\$ 28.421	\$ 33.409
-	-	-	-	(47)	(77)	(49)	(60)	(37)	(5)	(133)	(142)
402	331	1.087	1.309	(4.208)	(3.564)	2.157	(2.386)	(2.716)	184	(1.227)	(1.745)
859	914	10.787	2.137	12.740	(3.364)	15.993	6.838	26.044	5.976	73.199	14.045
1.290	1.366	11.922	3.607	16.001	5.867	28.318	17.589	33.773	12.833	100.260	45.567
97	107	329	251	901	1.354	694	1.127	1.428	820	3.876	4.063
23	25	76	60	-	-	-	-	-	-	205	184
7	7	9	7	88	122	180	210	159	82	477	460
3	2	5	4	26	20	14	15	11	5	74	55
4	5	5	8	13	13	6	10	10	7	58	69
-	-	1	1	5	6	11	8	5	3	22	18
11	10	23	14	70	85	107	94	69	34	343	281
145	156	448	345	1.103	1.600	1.012	1.464	1.682	951	5.055	5.130
(1)	(1)	(24)	(23)	(2)	(16)	(178)	(165)	(11)	-	(281)	(253)
1.146	1.211	11.498	3.285	14.900	4.283	27.484	16.290	32.102	11.882	95.486	40.690
-	-	-	-	(4.292)	(9.519)	(8.727)	(6.330)	(8.623)	-	(21.642)	(15.849)
1.146	1.211	11.498	3.285	10.608	(5.236)	18.757	9.960	23.479	11.882	73.844	24.841
-	-	-	-	(9)	(45)	(6)	(209)	3	(21)	(12)	(275)
€ 1.146	€ 1.211	\$ 11.498	\$ 3.285	\$ 10.599	\$ (5.281)	\$ 18.751	\$ 9.751	\$ 23.482	\$ 11.861	\$ 73.832	\$ 24.566

Entwicklung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens

(in Tsd.)	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund				Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund		Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	
	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020		Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	
	€	€	\$	\$	€	€	\$	\$
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 397	€ 595	\$ 1.935	\$ 477	€ 655	€ 789	\$ 4.970	\$ 1.594
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	115	3.057	3.789	3.642	9	1.118	4.990	3.899
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(2.353)	(1.616)	(2.886)	(1.336)	(1.169)	(1.326)	(3.301)	(4.001)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(2.238)	1.441	903	2.306	(1.160)	(208)	1.689	(102)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens Davon entfallen auf die Inhaber rückkaufbarer und gewinnberechtigter Anteile	(1.841)	2.036	2.838	2.783	(505)	581	6.659	1.492
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Beginn des Berichtszeitraums	14.666	14.508	14.990	11.143	14.010	15.752	28.717	28.428
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Ende des Berichtszeitraums	€ 12.825	€ 16.544	\$ 17.828	\$ 13.926	€ 13.505	€ 16.333	\$ 35.376	\$ 29.920

Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf 0 USD/0 EUR oder weniger als 1.000 USD/1.000 EUR.

Alle Euro-Beträge für den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund und den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund, mit Ausnahme des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums, wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8464 in US-Dollar umgerechnet (31. Dezember 2019: 0,9013).

Das zu Beginn des Berichtszeitraums für den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund und den Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen wurde zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc zum USD/EUR-Wechselkurs der Bilanz zum 30. Juni 2020 von 0,8901 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2019: 0,8794).

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund		Legg Mason QS Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für den Zeitraum endet zum 31. Dezember 2019
€ 1.146	€ 1.211	\$ 11.498	\$ 3.285	\$ 10.599	\$ (5.281)	\$ 18.751	\$ 9.751	\$ 23.482	\$ 11.861	\$ 73.832	\$ 24.566
273	4.042	20.814	9.303	–	204	–	84.073	205	537.928	30.267	648.167
–	–	–	–	43	59	–	–	–	–	43	59
(1.970)	(1.347)	(6.478)	(5.037)	(11.568)	(84.209)	(36.018)	(20.244)	(18.496)	(3.119)	(85.236)	(122.705)
(1.697)	2.695	14.336	4.266	(11.525)	(83.946)	(36.018)	63.829	(18.291)	534.809	(54.926)	525.521
(551)	3.906	25.834	7.551	(926)	(89.227)	(17.267)	73.580	5.191	546.670	18.906	550.087
17.861	17.740	51.985	44.411	271.479	464.402	543.448	620.706	464.107	–	1.427.010	1.223.671
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.452	(660)
€ 17.310	€ 21.646	\$ 77.819	\$ 51.962	\$ 270.553	\$ 375.175	\$ 526.181	\$ 694.286	\$ 469.298	\$ 546.670	\$ 1.450.368	\$ 1.773.098

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

	Für den Berichtszeitraum zum			Für den Berichtszeitraum zum	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Verkauft	1	40			
Zurückgekauft	(13)	(28)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(12)	12			
Klasse A EUR, ausschüttend (A)					
Zurückgekauft	(1)	(1)			
Nettoabnahme	(1)	(1)			
Klasse E EUR thesaurierend					
Verkauft	–	4			
Zurückgekauft	(3)	(1)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(3)	3			
Klasse E EUR ausschüttend (A)					
Zurückgekauft	(1)	(1)			
Nettoabnahme	(1)	(1)			
Klasse X EUR, thesaurierend					
Zurückgekauft	(2)	–			
Nettoabnahme	(2)	–			
Legg Mason QS Conservative Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	29	32			
Zurückgekauft	(25)	(11)			
Nettozunahme	4	21			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	4	–			
Nettozunahme	4	–			
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Verkauft	–	10			
Zurückgekauft	(4)	(6)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(4)	4			
Klasse A EUR, ausschüttend (A)					
Zurückgekauft	(1)	(1)			
Nettoabnahme	(1)	(1)			
Klasse E EUR thesaurierend					
Zurückgekauft	(3)	(4)			
Nettoabnahme	(3)	(4)			
Klasse E EUR ausschüttend (A)					
Zurückgekauft	(2)	(1)			
Nettoabnahme	(2)	(1)			
Legg Mason QS Balanced Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	37	34			
Zurückgekauft	(27)	(35)			
Nettozunahme/(-abnahme)	10	(1)			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	5	–			
Nettozunahme	5	–			
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Verkauft	2	36			
Zurückgekauft	(16)	(13)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(14)	23			
Klasse A EUR, ausschüttend (A)					
Zurückgekauft	–	(1)			
Nettoabnahme	–	(1)			
Klasse E EUR thesaurierend					
Verkauft	–	3			
Zurückgekauft	–	(2)			
Nettozunahme	–	1			
Legg Mason QS Growth Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	150	79			
Zurückgekauft	(53)	(43)			
Nettozunahme	97	36			
Klasse A USD, ausschüttend (A)					
Verkauft	–	3			
Zurückgekauft	–	(3)			
Nettozunahme	–	–			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	22	–			
Nettozunahme	22	–			
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	–	4			
Zurückgekauft	(10)	(61)			
Nettoabnahme	(10)	(57)			
Klasse A USD, ausschüttend (Q)					
Verkauft	1	3			
Zurückgekauft	(85)	(583)			
Nettoabnahme	(84)	(580)			
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)					
Zurückgekauft	(1)	–			
Nettoabnahme	(1)	–			
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Zurückgekauft	(180)	(1.593)			
Nettoabnahme	(180)	(1.593)			
Klasse X USD thesaurierend					
Zurückgekauft	–	(2)			
Nettoabnahme	–	(2)			
Klasse X USD ausschüttend (Q)					
Verkauft	–	390			
Zurückgekauft	–	(390)			
Nettozunahme	–	–			
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	–	24			
Zurückgekauft	(49)	(8)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(49)	16			
Klasse A USD, ausschüttend (Q)					
Verkauft	–	642			
Zurückgekauft	(259)	(139)			
Netto(abnahme)/-zunahme	(259)	503			
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Zurückgekauft	(3)	–			
Nettoabnahme	(3)	–			
Klasse A HKD ausschüttend (Q)					
Zurückgekauft	(280)	(509)			
Nettoabnahme	(280)	(509)			
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Verkauft	–	5.991			
Zurückgekauft	(444)	–			
Netto(abnahme)/-zunahme	(444)	5.991			
Klasse X USD ausschüttend (Q)					
Verkauft	–	136			
Zurückgekauft	(6)	–			
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	136			
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Verkauft	–	6			
Nettozunahme	–	6			

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

	Für den Berichtszeitraum zum	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	–	278
Zurückgekauft	(12)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(12)	278
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	2	4.320
Zurückgekauft	(164)	(31)
Netto(abnahme)/-zunahme	(162)	4.289
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	378
Zurückgekauft	(6)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(6)	378
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	35
Nettozunahme	–	35
Klasse A HKD ausschüttend (Q)		
Verkauft	–	167
Nettozunahme	–	167
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	60.019
Zurückgekauft	(1.199)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(1.199)	60.019
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Verkauft	–	28
Zurückgekauft	(1)	–
Netto(abnahme)/-zunahme	(1)	28

– Als „–“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Allgemeines

Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gemäß dem Companies Act von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act von 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) organisiert ist. Diese wurde am 29. Januar 2014 unter der Registernummer 538674 eingetragen. Ihr Zweck gemäß ihren Gründungsdokumenten 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. Die Gründungsdokumente sehen getrennte Fonds vor, die jeweils Beteiligungen an einem bestimmten Portfolio von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten darstellen und mit vorheriger Genehmigung der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) aufgelegt werden können.

Dieser Abschluss betrifft den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020.

Das Unternehmen erhielt die Genehmigung der Zentralbank für die Einrichtung des Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, Legg Mason QS Conservative Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund, Legg Mason QS Balanced Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund, Legg Mason QS Growth Fund, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 5, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 6 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 7 (der „Fonds“ oder gemeinsam die „Fonds“). Alle oben genannten Fonds, mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 5, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 6 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 7, haben den Geschäftsbetrieb am 25. Februar 2015 aufgenommen. Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 nahm seine Geschäftstätigkeit am 3. Oktober 2018 auf. Der Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 nahm seine Geschäftstätigkeit am 27. Juni 2019 auf. Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. September 2019 auf. Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 5, Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 6 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 7 sind zum Stichtag dieses Jahresabschlusses noch nicht aufgelegt worden.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses verwendeten wesentlichen Rechnungslegungs- und Schätzungsmethoden sind mit denen konform, die die Gesellschaft für den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 verwendet hat.

Übereinstimmungserklärung

Der Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 wurde gemäß FRS 104: „Interim Financial Reporting“ [Zwischenberichterstattung], den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt. Der verkürzte Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 gelesen werden, der gemäß 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.

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.

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.

3. Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (DFI) und effizientes Portfoliomanagement

Vorbehaltlich der von der Zentralbank jeweils festgelegten Bedingungen und Grenzen darf ein Fonds, sofern in dessen Beschreibung des Anlageziels und seiner Anlagepolitik in der maßgeblichen Fondsergänzung nichts anderes angegeben ist, für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (d. h. Absicherung, Risiko- oder Kostenreduzierung, Ertrags- oder Renditesteigerung) oder zu Anlagezwecken Transaktionen mit DFI durchführen. Der Prospekt enthält eine Liste der geregelten Märkte, an denen DFI notiert sein oder gehandelt werden können. Ein Fonds kann gemäß den im Prospekt der Gesellschaft und dessen Ergänzungen enthaltenen Bedingungen und Kriterien in DFI investieren.

Für OGAW, die Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung angewendet haben, sind gemäß den OGAW-Verordnungen Offenlegungen erforderlich. OGAW sind verpflichtet, die Erträge aus Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren auszuweisen. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 gingen die Fonds keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte ein.

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.

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Verwaltungsgebühren

Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen Legg Mason Investments (Ireland) Limited (der „Verwalter“ oder „LMIL“) und der Gesellschaft (der „Verwaltungsvertrag“) hat der Verwalter bis zum 1. Februar 2021, als dem Stichtag für die Bestellung der Franklin Templeton International Services S.à r.l („FTIS“) als der neuen Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, für seine Dienste als Verwalter Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen des betreffenden Fonds, die an jedem Handelstag angefallen ist und monatlich nachträglich gezahlt werden muss (die „Verwaltungsgebühr“). Die Gesellschaft ist ferner für die umgehende Zahlung bzw. Rückerstattung von Geldern an den Verwalter verantwortlich gewesen, die dieser als Provisionen, Übertragungsgebühren, Registrierungsgebühren, Steuern und ähnliche Verbindlichkeiten sowie Kosten und Spesen zu zahlen bzw. ausgelegt hat.

Die maximale Verwaltungsgebühr für alle Klassen einschließlich aller Klassen, die sich zum 31. Dezember 2020 nicht im Umlauf befinden (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt), stellt sich wie folgt dar:

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr	Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund		Legg Mason QS Conservative Fund	
Klasse A	0,900 %	Klasse A	0,900 %
Klasse B	1,450 %	Klasse B	1,450 %
Klasse C	1,550 %	Klasse C	1,550 %
Klasse E	1,650 %	Klasse E	1,650 %
Klasse F	0,600 %	Klasse F	0,600 %
Klasse R	0,550 %	Klasse R	0,550 %
Klasse X	0,450 %	Klasse X	0,450 %
Premier-Klasse	0,450 %	Premier-Klasse	0,450 %
Klasse S	0,350 %	Klasse S	0,350 %
Klasse LM	k. A.	Klasse LM	k. A.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühren – (Fortsetzung)

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr	Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund		Legg Mason QS Growth Fund	
Klasse A	1,000 %	Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,550 %	Klasse B	1,600 %
Klasse C	1,650 %	Klasse C	1,800 %
Klasse E	1,750 %	Klasse E	1,900 %
Klasse F	0,700 %	Klasse F	0,725 %
Klasse R	0,600 %	Klasse R	0,625 %
Klasse X	0,500 %	Klasse X	0,525 %
Premier-Klasse	0,500 %	Premier-Klasse	0,525 %
Klasse S	0,400 %	Klasse S	0,425 %
Klasse LM	k. A.	Klasse LM	k. A.
Legg Mason QS Balanced Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	
Klasse A	1,000 %	Klasse A	0,800 %
Klasse B	1,550 %	Klasse X	0,400 %
Klasse C	1,650 %		
Klasse E	1,750 %		
Klasse F	0,700 %		
Klasse R	0,600 %		
Klasse X	0,500 %		
Premier-Klasse	0,500 %		
Klasse S	0,400 %		
Klasse LM	k. A.		
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	
Klasse A	1,050 %	Klasse A	0,550 %
Klasse B	1,600 %	Klasse X	0,400 %
Klasse C	1,800 %		
Klasse E	1,900 %		
Klasse F	0,725 %		
Klasse R	0,625 %		
Klasse X	0,525 %		
Premier-Klasse	0,525 %		
Klasse S	0,425 %		
Klasse LM	k. A.		
		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	
		Klasse A	0,600 %
		Klasse X	0,300 %
		Premier-Klasse	0,300 %

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 31. Dezember 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 für die Zahlung der Gebühren und Auslagen des betreffenden Anlageverwalters verantwortlich. Der Verwalter hat separate Vertriebsvereinbarungen mit Legg Mason Investor Services, LLC („LMIS“), Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited („LM Singapur“) und Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited („LM Hong Kong“) abgeschlossen, und mit Wirkung zum 1. September 2020 wird FTIS eine Vertriebsstelle für die Fonds (die „Vertriebsstellen“), im Rahmen derer der Verwalter bestimmte Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit dem Marketing und dem Vertrieb der Fonds an die Vertriebsstellen delegiert hat. Die in den Vertriebsvereinbarungen delegierten Funktionen umfassen nicht die Bereitstellung von Verwaltungsdienstleistungen durch den Verwalter für die Fonds, sondern beschränken sich auf Marketing- und Vertriebsdienstleistungen für die Fonds und die Gesellschaft. Laut obigen Verträgen zahlt der Verwalter jeder Vertriebsstelle einen Teil seiner Anlageverwaltungsgebühr, dessen Höhe in den Vertriebsstellenverträgen dargelegt ist.

Zusätzlich bestimmte Betriebsaufwendungen, einschließlich unter anderem an die Tochtergesellschaften von Franklin Templeton für die Erbringung von Governance-Support und die Berichterstattung an den Verwaltungsrat, für Versicherungsleistungen für den Verwaltungsrat und fortlaufende Registrierungsleistungen in Ländern und Regionen, in denen die Fonds öffentlich angeboten werden. Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 beliefen sich diese Aufwendungen auf 65.236 USD.

Der Verwalter hat sich freiwillig bereit erklärt, 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 den am 31. Dezember 2020 endenden Berichtszeitraum hat der Verwalter folgende Gebühren erlassen bzw. erstattet:

Fondsname	31. Dezember 2020 (in Tsd)	
	Verwaltungsgebühren erlassen	Verwaltungsgebühren, die erstattet werden, und sonstige Ausgaben, die wiederhergestellt werden
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	- EUR	-
Legg Mason QS Conservative Fund	4 USD	- USD
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	- EUR	-
Legg Mason QS Balanced Fund	- USD	2 USD
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	- EUR	-
Legg Mason QS Growth Fund	- USD	2 USD
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	2 USD	- USD
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	165 USD	13 USD
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	3 USD	8 USD

Als „-“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Verbundene Parteien

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2020 und bis zum Stichtag der Bestellung von FTIS als die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, die am 1. Februar 2021 wirksam wird, waren bzw. sind Jane Trust, Joseph Carrier, Jaspal Sagger und Victoria Rock (Letztere bis zum Datum ihres Rücktritts am 30. September 2020) und William Jackson (seit dem 1. Oktober 2020) Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und waren bzw. sind auch Verwaltungsratsmitglieder und/oder Führungskräfte bestimmter verbundener Unternehmen des Verwalters, des Anlageverwalters, der Vertriebs- und Informationsstellen. Mit Wirkung zum 1. Februar 2021 ist William Jackson ein Verwaltungsratsmitglied der neu bestellten Verwaltungsgesellschaft, FTIS. Die verbleibenden Vorstandsmitglieder der Gesellschaft, so wie vorstehend aufgelistet, sind alle Mitarbeiter der FTIS oder einer ihrer verbundenen Gesellschaften. Abgesehen von den oben genannten Ausnahmen hat bzw. hatte 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 31. Dezember 2020 hielten die in der nachfolgenden Tabelle aufgelisteten Fonds Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, die denselben Verwalter, Anlageverwalter oder Untermanagementverwalter wie die Fonds oder eine verbundene Partei dieses Anlageverwalters oder Untermanagementverwalters bestellt haben.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Verbundene Parteien – (Fortsetzung)

Nachstehende Tabelle zeigt den von der Gesellschaft gehaltenen Anteil an diesen Organismen für gemeinsame Anlagen:

Fondsname	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	%	31. Dezember 2020 Wert (in Tsd.)
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,25 %	1.263 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	127 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,15 %	284 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	99 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1,94 %	670 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,31 %	189 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,00 %	190 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,05 %	711 EUR
	Legg Mason QS Conservative Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,42 %
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)		0,12 %	852 USD
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend		0,39 %	884 USD
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		0,88 %	2.631 USD
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,31 %	1.541 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,04 %	240 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,43 %	797 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	168 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2,03 %	704 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,39 %	240 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	410 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,04 %	597 EUR
Legg Mason QS Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,42 %	2.114 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	0,23 %	1.696 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2,03 %	4.539 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,12 %	2.297 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2,56 %	1.081 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,35 %	1.034 USD
	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,43 %
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend		0,07 %	393 EUR
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend		0,79 %	1.451 EUR
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend		0,02 %	344 EUR
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend		2,75 %	951 EUR

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien – (Fortsetzung)

Verbundene Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	%	31. Dezember 2020
			Wert (in Tsd.)
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,66 %	404 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	799 EUR
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,03 %	377 EUR
Legg Mason QS Growth Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	0,51 %	3.673 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	4,75 %	10.639 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,47 %	9.111 USD
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	8,96 %	3.791 USD
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,20 %	4.743 USD
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,32 %	7.503 USD

Informationsstellengebühr

Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Verwalter stand dem Verwalter eine Informationsstellengebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für seine Dienstleistungen zu, die an jedem Handelstag aufgelaufen sind und jeden Monat rückwirkend gezahlt worden sind (die „Informationsstellengebühren“). Der Verwalter hat auch bestimmte Informationsstellen gemäß den Informationsstellenverträgen ernannt (die „Informationsstellenverträge“). Gemäß den Informationsstellenverträgen erhält jede Informationsstelle von bestimmten Anteilsklassen eine Informationsstellengebühr für ihre Dienste als Informationsstelle. Die maßgebliche Ergänzung für jeden Fonds zeigt den jährlichen Gesamtbetrag der von jeder Anteilsklasse gezahlten Informationsstellengebühr.

Jede Informationsstelle ist dafür verantwortlich, die Gebühren für Verkaufs- oder Vertriebsstellenvertreter, die Informationsdienste für bestimmte Anteilhaber erbringen, zu begleichen. Dazu gehören auch Verkaufsvertreter, die die Informationsstelle (in ihrer Eigenschaft als Vertriebsstelle) mit der Vermarktung und dem Verkauf der Fondsanteile beauftragt hat.

Die maximalen Informationsstellengebühren für alle Klassen, einschließlich aller Klassen, die sich zum 31. Dezember 2020 nicht in Umlauf befinden (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt), stellen sich wie folgt dar:

- (i) 0,25 % auf Klasse A, Klasse B, Klasse C, Klasse E, Klasse R und Klasse X des Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, Legg Mason QS Conservative Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund, Legg Mason QS Balanced Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund und Legg Mason QS Growth Fund.
- (ii) Weder entfällt die Informationsstellengebühr bei den Klassen F, Premier Class, S Class und LM Class von Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund, Legg Mason QS Conservative Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund, Legg Mason QS Balanced Fund, Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund und Legg Mason QS Growth Fund, noch ist er anwendbar auf Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3.

In Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 wurde auf folgende Informationsstellengebühren verzichtet:

Fondsname	31. Dezember 2020 (in Tsd.)
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	5 EUR
Legg Mason QS Conservative Fund	20 USD
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	5 EUR
Legg Mason QS Balanced Fund	27 USD
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	1 EUR
Legg Mason QS Growth Fund	22 USD

Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, fungiert als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“), und BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsstelle“) fungiert als Verwaltungsstelle der Gesellschaft. Die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle haben Anspruch darauf, von den Fonds eine kombinierte Verwaltungs- und Verwahrstellengebühr in Höhe von bis zu 0,15 % p. a. des Nettoinventarwerts der Fonds zu erhalten.

Die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle sind für bestimmte Kategorien ihrer Auslagen verantwortlich, wie im Vertrag mit der Gesellschaft festgelegt – die Gesellschaft ist für die Erstattung anderer Auslagen an die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle verantwortlich. Die Gesellschaft erstattet der Verwahrstelle auch die Gebühren von Unterdepotbanken, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die sich auf den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 beziehenden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Honorare und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf 22.000 USD.

Verwaltungsrats honorare sind nicht zahlbar für Jane Trust, Joseph Carrier, Jaspal Saggar und William Jackson, und waren nicht zahlbar für Victoria Rock (bis zum Datum ihres Rücktritts), die Mitarbeiter des Verwalters, der Anlageverwalter oder ihrer verbundenen Unternehmen sind bzw. waren.

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 in % 31. Dezember 2020
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	21,75
Legg Mason QS Conservative Fund	83,03
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	21,29
Legg Mason QS Balanced Fund	77,20
Legg Mason QS Growth Fund	86,51
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	22,44
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	22,39
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	78,81
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	99,36

Transaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß Verordnung 43(1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank muss eine „verantwortliche Person sicherstellen, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person (a) zu marktüblichen Bedingungen und (b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW ausgeführt 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 Berichtszeitraums abgeschlossen wurden, den durch die Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen entsprachen.

5. Grundkapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Grundkapital

Die Gesellschaft wurde mit einem anfänglichen Grundkapital in Höhe von 2 EUR gegründet und durch 2 Zeichneranteile ohne Nennwert repräsentiert. Inhaber von Zeichneranteilen sind zur Teilnahme und Ausübung ihres Stimmrechts bei allen Versammlungen der Gesellschaft berechtigt, jedoch nicht zum Bezug von Dividenden oder zur Beteiligung am Nettovermögen eines Fonds oder der Gesellschaft.

Rückkaufbarer und gewinnberechtigter Anteile

Das Grundkapital der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind generell und uneingeschränkt bevollmächtigt, die Befugnisse der Gesellschaft zur Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft nach Maßgabe des Companies Act von 2014 auszuüben, und befugt, bis zu fünfhundert Milliarden nennwertlose Anteile an der Gesellschaft zum Nettoinventarwert je Anteil zu den ihnen angemessen erscheinenden Bedingungen auszugeben. Bei der Emission von Anteilen an der Gesellschaft besteht kein Vorkaufsrecht.

Jeder Anteil berechtigt den Anteilhaber zu einer gleichen, verhältnismäßigen Beteiligung an den Dividenden und dem Nettovermögen des jeweiligen Fonds, in Bezug auf den diese Anteile ausgegeben wurden. Ausgenommen hiervon sind Dividenden, die bereits beschlossen wurden, bevor dieser Anteilhaber wurde.

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 Anteil gewährt dem Inhaber das Recht auf Teilnahme und Stimmabgabe auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und des Fonds, der durch diese Anteile repräsentiert wird.

Beschlüsse zur Änderung der mit Anteilen verbundenen Rechte bedürfen der Zustimmung einer Mehrheit von drei Viertel der Inhaber der Anteile, die auf einer ordnungsgemäß nach Maßgabe der Satzung der Gesellschaft einberufenen Hauptversammlung vertreten oder anwesend sind und abstimmen.

Die Satzung der Gesellschaft ermächtigt den Verwaltungsrat, Anteilsbruchteile an der Gesellschaft auszugeben. Anteilsbruchteile können bis zum nächsten Tausendstel eines Anteils ausgegeben werden und berechtigen nicht zur Abstimmung bei Hauptversammlungen der Gesellschaft oder eines Fonds. Der Nettoinventarwert eines Anteilsbruchteils ist der Nettoinventarwert pro Anteil, der anteilmäßig auf den Bruchteil umgelegt wird.

Einzelheiten zu den aktiven Anteilsklassen zum 31. Dezember 2020 sind in der Bilanz offengelegt.

6. Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen

Die gemäß dem Prospekt verfügbaren ausschüttenden Anteilsklassen werden nachstehend dargelegt. In jeder Fondsergänzung ist angegeben, welche Anteilsklassen aktuell verfügbar sind.

Ausschüttend

Für jede ausschüttende Anteilsklasse jedes Fonds, zum Zeitpunkt jeder Dividendenerklärung gilt: (1) Etwaige Nettoerträge werden ganz oder teilweise als Dividende erklärt; und (2) realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne können (müssen aber nicht) abzüglich der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste ganz oder teilweise als Dividende festgesetzt werden, wobei dies nicht zwingend ist.

Ausschüttend Plus (e)

Für jede ausschüttende Plus (e) Anteilsklasse jedes Fonds gilt: (1) etwaige Nettoerträge werden bei jeder Dividendenfestsetzung ganz oder teilweise als Dividende erklärt; und (2) realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne können (müssen aber nicht) abzüglich der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bei jeder Dividendenfestsetzung ganz oder teilweise als Dividende festgesetzt werden, wobei dies nicht zwingend ist; und (3) bestimmte Gebühren und Aufwendungen können vom Kapital statt vom Ertrag abgezogen werden.

Die Festsetzung von Ausschüttungen in den ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e), die gewisse Gebühren und Kosten vom Kapital statt vom Ertrag abziehen können, könnte zur Erosion von Kapital für die Anleger dieser ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e) führen, und höhere Erträge für die Anteilhaber werden durch einen Verzicht auf einen Teil des zukünftigen Wachstumspotenzials erzielt.

Zum 31. Dezember 2020 gab es keine aktiven ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e).

Ausschüttend Plus

Für jede ausschüttende Anteilsklasse Plus jedes Fonds, zum Zeitpunkt jeder Dividendenerklärung gilt: (1) etwaige Nettoerträge werden ganz oder teilweise als Dividende erklärt; und (2) realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne können (müssen aber nicht) abzüglich der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste ganz oder teilweise als Dividende festgesetzt werden, wobei dies nicht zwingend ist; und (3) ein Teil des Kapitals kann (muss aber nicht) als Dividende festgesetzt werden.

Die Festsetzung von Ausschüttungen in den ausschüttenden Anteilsklassen Plus, die Kapital ausschütten dürfen, könnte zur Erosion von Kapital für die Anleger dieser ausschüttenden Anteilsklassen Plus führen, und die Ausschüttungen werden durch einen Verzicht auf einen Teil des zukünftigen Wachstumspotenzials der Anlagen der Anteilhaber der ausschüttenden Anteilsklassen Plus erzielt. Der Wert der zukünftigen Renditen kann ebenfalls beeinträchtigt werden. Dieser Zyklus kann sich fortsetzen, bis das gesamte Kapital verbraucht ist.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

6. Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen – (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 gab es keine aktiven ausschüttenden Anteilklassen Plus.

Die Ausschüttungen für den zum 31. Dezember 2020 endenden Berichtszeitraum sind in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Thesaurierende Anteilklassen

In Bezug auf thesaurierende Anteilklassen ist vorgesehen, dass im normalen Geschäftsverlauf keine Ausschüttungen beschlossen werden und dass die den thesaurierenden Anteilklassen zuzurechnenden Nettoerträge und Nettogewinne täglich im Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Anteilsklasse kumuliert werden.

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 wird bei Eintreten eines Steuertatbestands nicht in Irland steuerpflichtig, wenn:

- 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
- gewisse steuerbefreite, in Irland ansässige Anteilsinhaber, der Gesellschaft die notwendigen unterzeichneten eidesstattlichen Erklärungen unterbreitet 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. Im Berichtszeitraum gab es keine steuerpflichtigen Ereignisse.

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

Die Barguthaben jedes Fonds werden bei der Verwahrstelle und etwaigen Unterdepotbanken gehalten.

9. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2020 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. Soft-Commission-Vereinbarungen

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 wurden keine Soft Commissions gezahlt.

11. Wechselkurse

In diesem Jahresabschluss wurden die folgenden Wechselkurse zum 31. Dezember 2020 verwendet:

	Währung	Wechselkurse zum 31. Dezember 2020
Auf USD lautende Fonds	Britisches Pfund	0,7313
	Ägyptisches Pfund	15,7300
	Euro	0,8186
	Indische Rupie	73,0675
	Indonesische Rupiah	14.050,0000
	Mexikanischer Peso	19,8995
	Russischer Rubel	73,9463
Auf EUR lautende Fonds	Südafrikanischer Rand	14,6950
	Ukrainische Hryvnia	28,3350
	Britisches Pfund	0,8933
	US-Dollar	1,2217

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (z. B. börsengehandelte Derivate und Wertpapiere), basiert auf den Kursnotierungen am Bilanzstichtag. Der notierte Marktpreis der von der Gesellschaft gehaltenen Eigenkapitalinstrumente entsprach dem letzten Handelskurs. Anleihen wurden auf Basis des Schlusskurses am Handelstag bewertet. 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 Marktes; 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:

- Ertragsvielfache;
- Marktabschluss eines ähnlich frei gehandelten Wertpapiers;
- Diskontierte Cashflow-Analyse;
- Buchwert oder ein Vielfaches davon;
- Risikoaufschlag/Renditeanalyse;
- Rendite bis zur Fälligkeit und/oder
- Fundamentale Investmentanalyse.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts – (Fortsetzung)

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 Marktwert hierarchie klassifiziert, die die Signifikanz von Inputs reflektiert, die bei einer Bewertung zum Marktwert herangezogen werden. Die Marktwert hierarchie 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 Marktwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2020 gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason QS Conservative Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason QS Balanced Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason QS Growth Fund zum 31. Dezember 2020 (in Tsd)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 zum 31. Dezember 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 zum 31. Dezember 2020 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 zum 31. Dezember 2020 (in Tsd.)
Stufe 1									
Eigenkapitalinstrumente	€ 9.128	\$ 6.769	€ 8.772	\$ 13.036	€ 10.467	\$ 29.385	\$ 1.231	\$ –	\$ 4.013
	9.128	6.769	8.772	13.036	10.467	29.385	1.231	–	4.013
Stufe 2									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ 261.217	\$ 512.345	\$ 450.831
Eigenkapitalinstrumente	3.533	10.971	4.697	22.167	6.866	46.350	4.743	10.381	7.503
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	54	300	1.338
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	(9)	–	–
	3.533	10.971	4.697	22.167	6.866	46.350	266.005	523.026	459.672
Stufe 3									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Anlagen insgesamt	€ 12.661	\$ 17.740	€ 13.469	\$ 35.203	€ 17.333	\$ 75.735	\$ 267.236	\$ 523.026	\$ 463.685

13 Wesentliche Ereignisse

Am 31. Juli 2020 schloss die Franklin Resources, Inc., die ein Anlageunternehmen ist, die unter dem Namen Franklin Templeton tätig ist, ihre Übernahme der Legg Mason, Inc. ab.

Am 28. August 2020 wurde durch die Gesellschaft ein aktualisierter Verkaufsprospekt herausgegeben und durch die Zentralbank genehmigt. Die bedeutende Änderung umfasst die Änderung in der Bewertungsgrundlage für alle durch die Fonds gehaltene Wertpapiere (einschließlich Anleihen), die in einem geregelten Markt gelistet sind oder dort zum aktuellsten verfügbaren Mittelkurs gehandelt werden.

Mit Wirkung zum 30. September 2020 trat Victoria Rock als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2020 wurde William Jackson als Verwaltungsratsmitglied in den Verwaltungsrat der Gesellschaft berufen.

Während des Zeitraums hat sich die Atemwegserkrankung COVID-19 (allgemein als „Coronavirus“ bezeichnet) weiterhin schnell auf der Welt ausgebreitet und erhebliche Unsicherheit für Weltwirtschaft und die Finanzmärkte verursacht. 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 Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2020 fanden keine weiteren wesentlichen Ereignisse statt.

14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung zum 1. Februar 2021 (dem „Datum des Inkrafttretens“) fusioniert die LMILL in die FTIS (die Fusion). Für die Verwaltungsgesellschaft des Unternehmens hat sich zum Datum des Inkrafttretens der Wechsel von der LMILL zur FTIS vollzogen. Nach der Fusion werden das Büro und die Mitarbeiter von LMILL in Irland als irische Niederlassung von Franklin Templeton International Services S.a.r.l. tätig sein.

Am 12. Februar 2020 wurde ein aktualisierter Prospekt durch die Gesellschaft ausgegeben und durch die Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums nahm die Ausbreitung von COVID-19 weiter zu und hatte schwerwiegende Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte. Derzeit lassen sich die letztendlichen Auswirkungen von COVID-19 noch nicht abschätzen. Die Länge und das Ausmaß des Abschwungs – wie auch seine Auswirkungen auf die Finanzmärkte – werden von mehreren Faktoren abhängen, zu denen unter anderem die Anstrengungen zum „Abflachen der Kurve“ durch weitreichende Beschränkungen des öffentlichen Lebens (Lockdowns), Quarantäne und Abstandsregeln gehören. Währenddessen wurden weltweit aggressive geldpolitische und konjunkturpolitische Maßnahmen ergriffen.

Es gab seit dem 31. Dezember 2020 keine anderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die sich auf den Jahresabschluss der Gesellschaft auswirken.

Ergänzende Informationen – Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen

15. Getrennte Haftung

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit getrennt haftenden Teilfonds. Nach irischem Recht haftet die Gesellschaft in der Regel nicht als Ganzes gegenüber Dritten, und es besteht in der Regel keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds. Es wurde für jeden Fonds eine Fondsergänzung veröffentlicht. Jeder Fonds trägt ungeachtet seiner Rentabilität seine Gebühren und Kosten. Ungeachtet der obigen Ausführungen kann nicht garantiert werden, dass die getrennte Haftung der Teilfonds im Fall einer Klage gegen die Gesellschaft vor Gerichten eines anderen Rechtssystems Bestand hat.

16. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gesellschaft hält keine Anlagen, die der Offenlegungspflicht gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unterliegen.

17. Genehmigung des Berichts

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Zwischenabschluss wurden am 16. Februar 2021 dem Verwaltungsrat vorgelegt und von diesem zur Kenntnis genommen und zur Einreichung bei der irischen Zentralbank sowie zur Verteilung an die Anteilsinhaber genehmigt.

Managementgebühren werden den zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen von ihren jeweiligen Verwaltern berechnet. In der nachfolgenden Tabelle sind die Brutto-Managementgebühren angegeben, die den zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen von ihren jeweiligen Verwaltern berechnet werden:

Organismen für gemeinsame Anlagen	Managementgebührensätze
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	0,700 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	0,200 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	0,120 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	0,200 %
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	keine*
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	0,250 %
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	keine*
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	0,450 %
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	0,250 %
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	0,500 %
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,550 %
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	0,750 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	0,300 %
Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	1,150 %
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	keine*
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,050 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	0,020 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	0,200 %
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	0,855 %

* Für diese Anteilsklassen der zugrunde liegenden Fonds werden keine Brutto-Managementgebühren erhoben.

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

Gemäß den OGAW-Verordnungen wird eine Aufstellung über die wichtigsten Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios jedes Fonds während des Berichtszeitraums vorgelegt, um zu gewährleisten, dass die Anteilhaber die Veränderungen in den Anlagen der einzelnen Fonds erkennen können. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe und -verkäufe einer Anlage, die 1,00 % des Gesamtwertes der Käufe und Verkäufe während des Berichtszeitraums überschreiten. Es werden mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe aufgeführt. Hat ein Fonds während des Berichtszeitraums weniger als zwanzig Käufe oder Verkäufe getätigt, sind alle Transaktionen aufgeführt.

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE

iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	314
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	76
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	74
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	68
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	62
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	20
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	15

KOSTEN (in Tsd.) EUR

WICHTIGE VERKÄUFE

iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	497
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	451
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	381
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	265
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	256
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	221
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	150
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	95
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	83
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	80
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	80
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	79
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	75
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	74
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	69
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	45
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	34
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	21

ERLÖSE (in Tsd.) EUR

Legg Mason QS Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE

iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.209
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.045
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	826
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	717
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	700
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	650
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	615
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	410
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	397
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	390
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	140
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	130
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	100
Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	85
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	41

KOSTEN (in Tsd.) USD

WICHTIGE VERKÄUFE

iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.215
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.030
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	904
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	602
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	494
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	436
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	370
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	340
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	295
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	205
Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	155
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	125
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	125
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	122
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	75

ERLÖSE (in Tsd.) USD

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – (Fortsetzung)

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) EUR	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) EUR
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	337	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	436
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	225	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	369
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	102	iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	328
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	85	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	232
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	64	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	185
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro, thesaurierend	60	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	120
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	25	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	100
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund Klasse LM EUR, thesaurierend	20	Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	99
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	19	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	64
		Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	57
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	55
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	45
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	45
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	35
		iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	34
		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	31
		iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	30
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	25

Legg Mason QS Balanced Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.892	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.702
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.453	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.480
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.278	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.006
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	1.235	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	914
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.051	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	886
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	903	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	773
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	762	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	639
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	627	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	397
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	490	Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	380
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	325	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	370
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)	280	Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	285
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	190	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	180
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD, thesaurierend	190	Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	160
Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	150	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD, thesaurierend (abgesichert)	110
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	92	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	90
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	90	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	40
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund Klasse LM USD thesaurierend	85		

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – (Fortsetzung)

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) EUR	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) EUR
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	530	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	667
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	176	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	600
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	137	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	305
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	135	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	279
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	107	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	275
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	60	Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	185
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	55	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	130
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	48	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	99
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	35	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	98
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	80
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	25	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	80
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	20	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	75
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	65
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	65
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	50
		iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	43
		iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	43
		iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	41
		iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	15

Legg Mason QS Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	5.963	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	5.147
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	3.283	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.766
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	3.212	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.841
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	2.560	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	1.839
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.465	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.808
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.355	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.568
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2.160	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1.123
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.861	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	935
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.825	Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	845
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund – Klasse LM USD thesaurierend (abgesichert)	1.820	Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	775
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund 1.790 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1.483	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	581
Wells Fargo Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	1.215	Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	545
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	920	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	410
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	577	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	390
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	190

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	42.580	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	42.850
Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022	5.929	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022	5.368
European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13.12.2022	5.323	Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, fällig am 25.07.2022	4.971
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022	3.740	KazMunayGas National Co JSC, 3,875 %, fällig am 19.04.2022	4.117
Egypt Treasury Bills, Nullkupon, fällig am 30.03.2021	2.855	Turkey Government International Bond, 5,125 %, fällig am 25.03.2022	3.754
Petroleos Mexicanos, 5,375 %, fällig am 13.03.2022	2.506	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	3.400
Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2022	2.099	Baidu Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022	2.829
Argentine Republic Government International Bond, 0,125 %, fällig am 09.07.2030	2.029	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18/09/2022	2.775
Mexikanische Bonos, Serie M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	1.876	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	2.724
International Finance Corp, 5,850 %, fällig am 25.11.2022	1.795	Hyundai Capital America, 144A, 2,850 %, fällig am 11.01.2022	2.443
BRF SA, 5,875 %, fällig am 06.06.2022	1.583	Tenet Healthcare Corp, 8,125 %, fällig am 01.04.2022	2.368
MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022	1.581	iStar Inc, 5,250 %, fällig am 15.09.2022	2.361
Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.08.2022	955	Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, fällig am 26.01.2022	2.104
International Bank for Reconstruction & Development, 4,900 %, fällig am 19.04.2022	947	Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	1.978
YPF SA, 144A, 8,500 %, fällig am 23.03.2021	942	Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, fällig am 13.08.2021	1.517
Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	921	YPF SA, 32,229 %, fällig am 07.07.2020	1.212
Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, fällig am 25.07.2022	905	Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022	1.130
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25.01.2022	800	Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03.03.2022	737
Genneia SA, 8,750 %, fällig am 20.01.2022	685	Immucor Inc, 144A, 11,125 %, fällig am 15.02.2022	640
Argentine Republic Government International Bond, 1,000 %, fällig am 09.07.2029	75	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	431

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	68.968	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	75.278
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.10.2021	20.147	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 17.09.2020	9.765
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 27.10.2020	8.599	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 27.10.2020	8.600
CSN Ressourcen SA, 144A, 7,625 %, fällig am 13.02.2023	4.193	Aston Martin Capital Holdings Ltd, 6,500 %, fällig am 15.04.2022	5.724
Antero Resources Corp, 5,125 %, fällig am 01.12.2022	4.006	Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20.11.2022	5.224
Sunac China Holdings Ltd, 8,350 %, fällig am 19.04.2023	2.716	CommScope Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.06.2024	5.143
Longfor Group Holdings Ltd, 6,700 %, fällig am 07.03.2022	2.608	Avon International Operations Inc, 144A, 7,875 %, fällig am 15.08.2022	4.130
Blackstone Secured Lending Fund, 144A, 3,650 %, fällig am 14.07.2023	2.151	Barclays Plc, 4,610 %, fällig am 15.02.2023	3.709
Genworth Holdings Inc, 4,900 %, fällig am 15.08.2023	1.905	Studio City Co Ltd, 7,250 %, fällig am 30.11.2021	3.156
Gap Inc/The, 144A, 8,375 %, fällig am 15.05.2023	1.584	Mexico Government International Bond, 4,000 %, fällig am 02.10.2023	2.657
		JBS Investments GMBH, 6,250 %, fällig am 05.02.2023	2.627
		DPL Inc, 7,250 %, fällig am 15.10.2021	2.162
		Baidu Inc, 3,500 %, fällig am 28.11.2022	1.836
		Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 4,875 %, fällig am 15.01.2024	1.588
		Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	1.542
		Dish DBS Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	1.390
		Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, fällig am 15.03.2023	1.368
		Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10.01.2023	1.360
		Russian Foreign Bond – Eurobond, 4,500 %, fällig am 04.04.2022	1.271
		Hyundai Capital America, 144A, 2,375 %, fällig am 10.02.2023	1.074

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – (Fortsetzung)

Legg Mason Western Asset Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	33.855	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	29.027
GameStop Corp, 10,000 %, fällig am 15.03.2023	4.462	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022	4.507
Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17.01.2023	3.985	GameStop Corp, 144A, 6,750 %, fällig am 15.03.2021	4.462
Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25.09.2023	2.108	Vedanta Resources Finance II Plc, 8,000 %, fällig am 23.04.2023	4.045
Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	1.885	Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05.03.2023	3.178
Petroleos Mexicanos, 4,625 %, fällig am 21.09.2023	1.498	Tsinghua Unic Ltd, 5,375 %, fällig am 31.01.2023	3.133
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	963	Turkey Government International Bond, 3,250 %, fällig am 23.03.2023	2.763
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 28.09.2023	923	KazMunayGas National Co JSC, 4,400 %, fällig am 30.04.2023	2.716
Frontera Energy Corp, 9,700 %, fällig am 25.06.2023	344	TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	2.019
		Montage Resources Corp, 8,875 %, fällig am 15.07.2023	1.801
		First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 15.05.2022	1.800
		QNB Finance Ltd, 1,214 %, fällig am 02.05.2022	1.203
		General Electric Co, 3,150 %, fällig am 07.09.2022	1.143
		Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A, 7,625 %, fällig am 01.11.2021	1.108
		Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, fällig am 13.08.2021	1.011
		Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, fällig am 15.11.2021	230
		Oasis Petroleum Inc	3

