

Halbjahresbericht (ungeprüft)

Legg Mason
Global Solutions 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 2018

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Informationen | 2 |
| Brief an die Anteilshaber | 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 |
| Bilanz | 16 |
| Gesamtergebnisrechnung | 20 |
| Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | 22 |
| Erläuterungen zum Abschluss | 25 |
| Ergänzende Informationen – Investitionen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 31 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | 32 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Conservative Fund | 32 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | 33 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Balanced Fund | 33 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | 34 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason QS Growth Fund | 34 |
| Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | 35 |

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Joseph Carrier (USA)
 Brian Collins (Irland) (unabhängig)
 Fionnuala Doris (Irland) (unabhängig)
 Joseph Keane (Irland) (unabhängig)
 Joseph LaRocque (USA)
 Jane Trust (USA)

Verkaufsstelle und Anlageverwalter

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate,
 London EC2M 3AB,
 Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter

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

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

Verwahrstelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
 One Dockland Central
 Guild Street
 IFSC
 Dublin 1, Irland

Rechtsberater

Arthur Cox
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irland

Vertriebs- und Informationsstellen

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

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate,
 London EC2M 3AB,
 Vereinigtes Königreich

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

Vertriebsstelle

Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited
 Suites 1202-03
 12/F, York House
 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

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 vom Schweizer Vertreter erhältlich. In Bezug auf die in der und aus der Schweiz an qualifizierte Anleger vertriebenen Anteile gilt als Erfüllungsort und Gerichtsstand der Geschäftssitz 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 am 31. Dezember 2018 zu Ende gegangenen sechsmonatigen Berichtszeitraum vorlegen zu können. Wir erläutern Ihnen darin die wichtigsten Faktoren, die die Wertentwicklung an den Renten- und Aktienmärkten im Berichtszeitraum beeinflusst haben.

Bericht über die Weltwirtschaft

In den sechs Monaten zum 31. Dezember 2018 setzte die Weltwirtschaft ihr Wachstum fort, das Tempo schwächte sich jedoch ab. In seinem *World Economic Outlook Update* (Aktualisierung des Weltwirtschaftsausblicks) vom Oktober 2018 stellte der Internationale Währungsfonds („IWF“) fest: „Für 2018-2019 wird erwartet, dass das globale Wachstum auf dem Niveau des Jahres 2017 konstant bleiben wird. Das Tempo ist jedoch weniger dynamisch als im April [2018] prognostiziert, und es ist inzwischen auch weniger ausgewogen. Die Abwärtsrisiken für das globale Wachstum haben in den letzten sechs Monaten zugenommen, und das Potenzial für positive Überraschungen ist zurückgegangen.“ Aus regionaler Sicht prognostizierte der IWF, dass das Wachstum 2018 in der Eurozone 2,0 % betragen würde, nachdem es 2017 bei 2,4 % gelegen hatte. Für die japanische Wirtschaft wurde 2018 ein Wachstum von 1,1 % erwartet, verglichen mit 1,7 % im Jahr 2017. Der IWF prognostizierte zudem, dass sich das allgemeine Wachstum in den Schwellenländernⁱⁱ 2018 wie schon im Jahr 2017 auf 4,7 % belaufen würde.

Marktüberblick – Rentenmärkteⁱⁱⁱ

Die globalen Rentenmärkte verbuchten während des Berichtszeitraums einen moderaten Zugewinn. In den USA hob die Notenbank (Federal Reserve Board, „Fed“)^{iv} die Zinsen während des Berichtszeitraums zweimal an, wodurch die Anzahl der während des Jahres 2018 durchgeführten Zinserhöhungen auf vier stieg. Nachdem sie anfänglich angestiegen waren, gingen sowohl die kurz- als auch die langfristigen Renditen aufgrund einer Flucht hin zu qualitativ hochwertigen Titeln gegen Ende des Jahres zurück. Die längerfristigen Renditen auf europäische Staatsanleihen schwankten, blieben während des Berichtszeitraums jedoch relativ niedrig. Unternehmensanleihen^v mit Investment Grade-Rating^v gaben derweil nach. Auch niedriger bewertete Unternehmensanleihen schwächten sich ab, was teilweise auf einen Abverkauf im vierten Quartal 2018 zurückzuführen war. Schuldtitel aus Schwellenländern entwickelten sich unterdessen aufgrund von Sorgen über einen globalen Handelskrieg und Anzeichen auf eine Abschwächung des weltweiten Wirtschaftswachstums schwach. Die Anlageklasse wurde zudem durch eine Aufwertung des US-Dollars während des Berichtszeitraums in Mitleidenschaft gezogen.

Marktüberblick – globale Aktien^{vii}

Globale Aktien entwickelten sich während des Berichtszeitraums schwach. In den USA verbuchte der Markt während der ersten Hälfte des Berichtszeitraums Kursgewinne, was allgemein robusten Unternehmensgewinnen zu verdanken war. Diese Zugewinne wurden im vierten Quartal 2018 jedoch aufgrund von Sorgen über künftige Zinserhöhungen durch die Fed, globale Handelsspannungen, einen Kurseinbruch bei Technologiewerten, stark sinkende Ölpreise und eine Stilllegung eines Teils der US-Regierung wieder zunichte gemacht. Außerhalb der USA verbuchten Aktien während des Berichtszeitraums noch schwächere Ergebnisse. Das langsamere Wachstum, eine geringere geldpolitische Unterstützung durch mehrere Zentralbanken, Ängste vor einem globalen Handelskrieg, Unsicherheit über den Brexit und mehrere andere geopolitische Themen trübten die Stimmung unter den Anlegern ein.

Mit freundlichen Grüßen

Legg Mason Investments (Europe) Limited

Es ist zu beachten, dass der Wert der Anlagen und die Erträge daraus sinken oder steigen können. Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des investierten Betrags. Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Die Informationen und Daten in diesem Material stammen aus Quellen, die als zuverlässig gelten, sie werden jedoch von Legg Mason Investments (Europe) Limited oder einem anderen verbundenen Unternehmen oder einer Tochtergesellschaft von Legg Mason, Inc. (zusammen „Legg Mason“) in keiner Weise garantiert. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Informationen zu einem nach ihrem Datum liegenden Zeitpunkt korrekt sind.

Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern und berücksichtigen nicht die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Lage oder die Bedürfnisse der Anleger.

Dieses Material ist nicht zur Weitergabe oder Verwendung auf eine Weise vorgesehen, die gegen die lokalen Gesetze oder Verordnungen verstößt. Legg Mason ist nicht für die Weitergabe dieses Materials verantwortlich und übernimmt keine Haftung dafür.

Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Europe) Limited, eingetragener Sitz 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AB. Eingetragen in England und Wales unter der Firmennummer 1732037. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority des Vereinigten Königreichs.

ⁱ Internationaler Währungsfonds („IWF“) – Eine Organisation, an der 189 Länder beteiligt sind, die sich für die Förderung der globalen Währungszusammenarbeit, die Sicherung der Finanzstabilität, die Erleichterung des internationalen Handels, die Förderung von hoher Beschäftigung und nachhaltigem Wirtschaftswachstum sowie die Verringerung von Armut in der ganzen Welt einsetzt.

ⁱⁱ Schwellenmärkte – Im Hinblick auf Anlagen sind Schwellenmärkte Länder, deren Finanzmärkte weniger entwickelt sind und in denen der Anlegerschutz und die Marktinfrastruktur häufig schwächer sind als in entwickelten Märkten wie dem Vereinigten Königreich.

ⁱⁱⁱ Rentenwerte – Anleihen.

^{iv} Federal Reserve Board (die „Fed“) – Ist für die Formulierung der US-Politik zur Förderung von Wirtschaftswachstum, Vollbeschäftigung, stabilen Preisen und einem nachhaltigen Muster des internationalen Handels und Zahlungsverkehrs verantwortlich.

^v Investment Grade – Eine Bonitätseinstufung, die bedeutet, dass eine Staats- oder Unternehmensanleihe ein relativ geringes Ausfallrisiko aufweist.

^{vi} Unternehmensanleihe – Eine Anleihe, die von einem Unternehmen begeben wird, um zur Expansion seines Geschäfts effektiv Geld zu beschaffen.

^{vii} Aktien – Eigentumsbeteiligung an einer Gesellschaft in Form von Stammaktien oder Vorzugsaktien.

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) EUR | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|---------------------------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 99,19 % (30. Juni 2018: 98,96 %) β | | |
| Frankreich — 13,60 % (30. Juni 2018: 12,24 %) | | |
| 2 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 176 | 1,63 |
| 17 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 160 | 1,47 |
| 10 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 1.140 | 10,50 |
| | 1.476 | 13,60 |
| Irland — 78,29 % (30. Juni 2018: 77,68 %) | | |
| USD 13 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 488 | 4,49 |
| 15 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 1.836 | 16,92 |
| GBP 11 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 1.832 | 16,87 |
| GBP 6 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 541 | 4,98 |
| USD 9 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 794 | 7,32 |
| 11 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1.102 | 10,15 |
| 1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 99 | 0,91 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 221 | 2,04 |
| 1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 74 | 0,68 |
| 5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 549 | 5,06 |
| 1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 148 | 1,36 |
| 1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 172 | 1,59 |
| 6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 642 | 5,92 |
| | 8.498 | 78,29 |
| Luxemburg — 7,30 % (30. Juni 2018: 9,04 %) | | |
| 3 Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF | 651 | 5,99 |
| GBP 2 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 79 | 0,73 |
| 1 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 63 | 0,58 |
| | 793 | 7,30 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten € 10.564) | | 10.767 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | | 99,19 |
| Summe der Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | | 87 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | | 100,00 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf € 0, weniger als € 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| USD – US-Dollar | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamtvermögens |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 98,75 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 1,25 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|--|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 98,88 % (30. Juni 2018: 98,71 %) β | | |
| Frankreich — 18,86 % (30. Juni 2018: 14,36 %) | | |
| EUR 6 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 761 | 8,96 |
| EUR 15 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 166 | 1,95 |
| EUR 5 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 676 | 7,95 |
| | 1.603 | 18,86 |
| Irland — 73,71 % (30. Juni 2018: 74,06 %) | | |
| 164 Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 1.639 | 19,29 |
| EUR 2 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 237 | 2,78 |
| GBP 4 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 430 | 5,06 |
| 4 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 357 | 4,20 |
| 1 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 82 | 0,96 |
| 3 Lazard Global Managed Volatility Fund | 382 | 4,50 |
| 5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 606 | 7,14 |
| 5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 571 | 6,72 |
| 12 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 1.623 | 19,10 |
| 3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 336 | 3,95 |
| – SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 1 | 0,01 |
| | 6.264 | 73,71 |
| Luxemburg — 6,31 % (30. Juni 2018: 10,29 %) | | |
| – First Eagle Amundi – International Fund | 322 | 3,79 |
| GBP 4 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 211 | 2,49 |
| EUR – Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 2 | 0,03 |
| | 535 | 6,31 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten USD 8.864) | 8.402 | 98,88 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | 8.402 | 98,88 |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | 96 | 1,12 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | 8.498 | 100,00 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf USD 0, weniger als USD 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| EUR – Euro | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamt- vermögens |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 98,02 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 1,98 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) EUR | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|---------------------------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 98,68 % (30. Juni 2018: 98,62 %) β | | |
| Frankreich — 21,60 % (30. Juni 2018: 20,26 %) | | |
| 2 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 260 | 1,66 |
| 49 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 463 | 2,96 |
| 24 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 2.658 | 16,98 |
| | 3.381 | 21,60 |
| Irland — 74,80 % (30. Juni 2018: 74,18%) | | |
| USD 19 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 708 | 4,52 |
| 22 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 2.641 | 16,87 |
| GBP 9 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 1.548 | 9,89 |
| GBP 9 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 797 | 5,09 |
| USD 7 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 635 | 4,06 |
| 18 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1.840 | 11,75 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 248 | 1,59 |
| 7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 859 | 5,48 |
| 1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 184 | 1,18 |
| 7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 792 | 5,06 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 245 | 1,56 |
| 4 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 492 | 3,15 |
| 7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 720 | 4,60 |
| | 11.709 | 74,80 |
| Luxemburg — 2,28 % (30. Juni 2018: 4,18 %) | | |
| GBP 3 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 156 | 1,00 |
| 3 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 201 | 1,28 |
| | 357 | 2,28 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten € 14.980) | | |
| | 15.447 | 98,68 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | | |
| | 15.447 | 98,68 |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | | |
| | 206 | 1,32 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | | |
| | 15.653 | 100,00 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf € 0, weniger als € 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| USD – US-Dollar | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamtvermögens |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 98,24 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 1,76 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|--|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 98,26 % (30. Juni 2018: 98,35 %) β | | |
| Frankreich — 23,52 % (30. Juni 2018: 15,99 %) | | |
| EUR 17 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 2.222 | 9,69 |
| EUR 42 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 457 | 1,99 |
| EUR 21 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 2.714 | 11,84 |
| | 5.393 | 23,52 |
| Irland — 62,08 % (30. Juni 2018: 63,78 %) | | |
| 67 Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 1.169 | 5,10 |
| 43 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 1.167 | 5,09 |
| 164 Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 1.643 | 7,17 |
| EUR 4 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 617 | 2,69 |
| GBP 11 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 1.158 | 5,05 |
| 9 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 963 | 4,20 |
| 2 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 226 | 0,98 |
| 10 Lazard Global Managed Volatility Fund | 1.150 | 5,01 |
| 7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 848 | 3,70 |
| 12 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1.332 | 5,81 |
| 22 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 3.040 | 13,26 |
| 9 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 918 | 4,00 |
| – SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 3 | 0,02 |
| | 14.234 | 62,08 |
| Luxemburg — 12,66 % (30. Juni 2018: 18,58 %) | | |
| 1 First Eagle Amundi – International Fund | 1.314 | 5,73 |
| 46 Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 923 | 4,03 |
| GBP 12 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 653 | 2,85 |
| EUR – Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 11 | 0,05 |
| | 2.901 | 12,66 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten USD 24.024) | 22.528 | 98,26 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | 22.528 | 98,26 |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | 399 | 1,74 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | 22.927 | 100,00 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf USD 0, weniger als USD 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| EUR – Euro | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| | | % des Insgesamt Gesamtvermögens |
| Analyse des Gesamtvermögens | | |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 97,92 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2,08 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) EUR | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|--|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 99,49 % (30. Juni 2018: 99,53 %) β | | |
| Frankreich — 24,98 % (30. Juni 2018: 23,73 %) | | |
| 3 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 335 | 2,36 |
| 68 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 640 | 4,52 |
| 23 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 2.566 | 18,10 |
| | 3.541 | 24,98 |
| Irland — 67,57 % (30. Juni 2018: 66,93 %) | | |
| USD 17 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 618 | 4,36 |
| 18 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 2.223 | 15,69 |
| GBP 8 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 729 | 5,14 |
| USD 4 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 369 | 2,60 |
| 18 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1.846 | 13,03 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 291 | 2,05 |
| 9 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1.123 | 7,92 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 268 | 1,89 |
| 7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 761 | 5,37 |
| 2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 298 | 2,10 |
| 6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 717 | 5,06 |
| 3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 334 | 2,36 |
| | 9.577 | 67,57 |
| Luxemburg — 6,94 % (30. Juni 2018: 8,87 %) | | |
| 10 Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF | 527 | 3,72 |
| GBP 3 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 141 | 0,99 |
| 5 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 316 | 2,23 |
| | 984 | 6,94 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten € 13.693) | | |
| | 14.102 | 99,49 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | | |
| | 14.102 | 99,49 |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | | |
| | 72 | 0,51 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | | |
| | 14.174 | 100,00 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf € 0, weniger als € 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| USD – US-Dollar | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamt- vermögens |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 99,09 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0,91 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason QS Growth Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|--|--------------------------|---------------------------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 97,50 % (30. Juni 2018: 91,62 %) β | | |
| Frankreich — 27,15 % (30. Juni 2018: 18,47 %) | | |
| EUR 28 Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 3.615 | 11,18 |
| EUR 61 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 654 | 2,02 |
| EUR 35 Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 4.512 | 13,95 |
| | 8.781 | 27,15 |
| Irland — 55,15 % (30. Juni 2018: 53,48 %) | | |
| 87 Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 1.519 | 4,70 |
| 85 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 2.320 | 7,17 |
| EUR 6 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 859 | 2,65 |
| GBP 10 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 1.001 | 3,09 |
| 14 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 1.370 | 4,24 |
| 3 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 323 | 1,00 |
| 16 Lazard Global Managed Volatility Fund | 1.793 | 5,54 |
| 15 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1.316 | 4,07 |
| 9 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1.205 | 3,72 |
| 16 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 2.256 | 6,97 |
| 18 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1.892 | 5,85 |
| 14 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 1.984 | 6,13 |
| – SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 5 | 0,02 |
| | 17.843 | 55,15 |
| Luxemburg — 15,20 % (30. Juni 2018: 19,67 %) | | |
| 2 First Eagle Amundi – International Fund | 2.645 | 8,18 |
| 65 Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 1.311 | 4,05 |
| GBP 17 Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 943 | 2,92 |
| EUR – Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 16 | 0,05 |
| | 4.915 | 15,20 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten USD 34.491) | | 31.539 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | | 31.539 |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | | 810 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | | 32.349 |
| β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW. | | |
| – Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf USD 0, weniger als USD 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %. | | |
| EUR – Euro | | |
| GBP – Britisches Pfund | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamtvermögens |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | | 97,25 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2,75 |
| Gesamtvermögen | | 100,00 |

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen — 70,46 % | | |
| Argentinien — 1,36 % | | |
| 1.220 Genneia SA, 8,750 %, fällig am 20.01.2022 | 1.101 | 0,59 |
| 1.450 YPF SA, 8,500 %, fällig am 23.03.2021 | 1.432 | 0,77 |
| | 2.533 | 1,36 |
| Brasilien — 5,84 % | | |
| 2.140 Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02.05.2022 | 2.177 | 1,17 |
| 780 BRF SA, 5,875 %, fällig am 06.06.2022 | 767 | 0,41 |
| 1.490 Centrais Eletricas Brasileiras SA, 5,750 %, fällig am 27.10.2021 | 1.499 | 0,80 |
| 960 Cia Brasileira de Aluminio, 6,750 %, fällig am 05.04.2021 | 997 | 0,54 |
| 2.150 Ita Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,500 %, fällig am 06.08.2022 | 2.199 | 1,18 |
| 3.160 Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022 | 3.243 | 1,74 |
| | 10.882 | 5,84 |
| Kanada — 1,58 % | | |
| 390 Bombardier Inc, 8,750 %, fällig am 01.12.2021 | 402 | 0,22 |
| 270 Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, fällig am 01.12.2021 | 278 | 0,15 |
| 450 Cascades Inc, 5,500 %, fällig am 15.07.2022 | 439 | 0,23 |
| 640 Cascades Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.07.2022 | 624 | 0,33 |
| 450 Garda World Security Corp/Old, 7,250 %, fällig am 15.11.2021 | 434 | 0,23 |
| 200 Garda World Security Corp/Old, 144A, 7,250 %, fällig am 15.11.2021 | 193 | 0,10 |
| 200 GFL Environmental Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.05.2022 | 184 | 0,10 |
| 450 GFL Environmental Inc, 5,625 %, fällig am 01.05.2022 | 415 | 0,22 |
| | 2.969 | 1,58 |
| Chile — 0,23 % | | |
| 420 Cencosud SA, 5,500 %, fällig am 20.01.2021 | 429 | 0,23 |
| China — 8,73 % | | |
| 2.080 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 07.09.2021 | 2.101 | 1,12 |
| 2.290 China Overseas Finance Cayman V Ltd, Series A, 3,950 %, fällig am 15.11.2022 | 2.277 | 1,22 |
| 1.300 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022 | 1.241 | 0,66 |
| 2.300 CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,500 %, fällig am 19.07.2022 | 2.242 | 1,20 |
| 2.460 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 25.07.2022 | 2.233 | 1,20 |
| 2.200 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022 | 2.129 | 1,14 |
| 2.000 Longfor Group Holdings Ltd, 3,875 %, fällig am 13.07.2022 | 1.915 | 1,03 |
| 2.350 Yuzhou Properties Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25.01.2022 | 2.169 | 1,16 |
| | 16.307 | 8,73 |
| Costa Rica — 1,01 % | | |
| 1.970 Banco Nacional de Costa Rica, 5,875 %, fällig am 25.04.2021 | 1.890 | 1,01 |
| Indien — 2,91 % | | |
| 1.090 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 3,500 %, fällig am 29.07.2020 | 1.078 | 0,58 |
| 2.210 ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09.09.2022 | 2.138 | 1,14 |
| 2.150 Reliance Holding USA Inc, 5,400 %, fällig am 14.02.2022 | 2.226 | 1,19 |
| | 5.442 | 2,91 |
| Indonesien — 4,12 % | | |
| 2.900 Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,230 %, fällig am 15.11.2021 | 2.938 | 1,57 |
| 200 Pertamina Persero PT, 144A, 4,875 %, fällig am 03.05.2022 | 202 | 0,11 |
| 2.540 Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022 | 2.568 | 1,38 |
| 1.920 Perusahaan Listrik Negara PT, 5,500 %, fällig am 22.11.2021 | 1.980 | 1,06 |
| | 7.688 | 4,12 |
| Irland — 1,28 % | | |
| 750 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 4,250 %, fällig am 15.09.2022 | 714 | 0,38 |
| 380 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4,250 %, fällig am 15.09.2022 | 362 | 0,19 |
| 700 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022 | 677 | 0,36 |
| 680 Park Aerospace Holdings Ltd, 5,250 %, fällig am 15.08.2022 | 658 | 0,35 |
| | 2.411 | 1,28 |
| Israel — 1,19 % | | |
| 2.510 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022 | 2.220 | 1,19 |
| Kasachstan — 0,99 % | | |
| 1.880 KazMunayGas National Co JSC, 3,875 %, fällig am 19.04.2022 | 1.848 | 0,99 |
| Kuwait — 1,09 % | | |
| 2.110 Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03.03.2022 | 2.036 | 1,09 |
| Luxemburg — 0,51 % | | |
| 1.050 Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, fällig am 15.05.2022 | 955 | 0,51 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018 – (Fortsetzung)

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen — (Fortsetzung) | | |
| Mexiko — 2,59 % | | |
| 900 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022 | 949 | 0,51 |
| 1.630 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,500 %, fällig am 10.03.2022 | 1.691 | 0,90 |
| 2.260 Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022 | 2.200 | 1,18 |
| | 4.840 | 2,59 |
| Niederlande — 0,82 % | | |
| 1.410 VEON Holdings BV, 7,504 %, fällig am 01.03.2022 | 1.533 | 0,82 |
| Panama — 0,79 % | | |
| 1.550 Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19.09.2022 | 1.473 | 0,79 |
| Russland — 2,42 % | | |
| 950 Evraz Group SA, 6,750 %, fällig am 31.01.2022 | 988 | 0,53 |
| 2.300 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022 | 2.438 | 1,30 |
| 1.040 MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 6,625 %, fällig am 14.10.2022 | 1.092 | 0,59 |
| | 4.518 | 2,42 |
| Singapur — 1,04 % | | |
| 2.000 BOC Aviation Ltd, 3,000 %, fällig am 23.05.2022 | 1.946 | 1,04 |
| Südafrika — 1,04 % | | |
| 2.000 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14.11.2022 | 1.936 | 1,04 |
| Südkorea — 0,65 % | | |
| 1.250 Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022 | 1.217 | 0,65 |
| Supranational — 3,85 % | | |
| IDR 4.200.000 European Bank for Reconstruction & Development, 8,300 %, fällig am 02.10.2020 | 291 | 0,16 |
| IDR 6.200.000 Inter-American Development Bank, 5,800 %, fällig am 28.09.2020 | 410 | 0,22 |
| IDR 41.700.000 International Bank for Reconstruction & Development, 8,400 %, fällig am 12.10.2021 | 2.965 | 1,59 |
| BRL 13.400 International Finance Corp, 7,500 %, fällig am 09.05.2022 | 3.518 | 1,88 |
| | 7.184 | 3,85 |
| Türkei — 1,09 % | | |
| 2.220 TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022 | 2.033 | 1,09 |
| Vereinigte Arabische Emirate — 1,25 % | | |
| 2.440 DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022 | 2.342 | 1,25 |
| Vereinigtes Königreich — 0,60 % | | |
| 910 KCA Deutag UK Finance Plc, 144A, 9,875 %, fällig am 01.04.2022 | 746 | 0,40 |
| 450 KCA Deutag UK Finance Plc, 9,875 %, fällig am 01.04.2022 | 369 | 0,20 |
| | 1.115 | 0,60 |
| USA — 22,89 % | | |
| 1.280 ADT Security Corp/The, 3,500 %, fällig am 15.07.2022 | 1.184 | 0,63 |
| 900 Alliance Data Systems Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.08.2022 | 878 | 0,47 |
| 680 Alliance Data Systems Corp, 5,375 %, fällig am 01.08.2022 | 663 | 0,35 |
| 810 Ally Financial Inc, 4,625 %, fällig am 19.05.2022 | 797 | 0,43 |
| 590 AMC Entertainment Holdings Inc, 5,875 %, fällig am 15.02.2022 | 572 | 0,31 |
| 810 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022 | 782 | 0,42 |
| 430 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 6,125 %, fällig am 15.11.2022 | 415 | 0,22 |
| 1.250 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,250 %, fällig am 30.09.2022 | 1.239 | 0,66 |
| 1.195 Centene Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022 | 1.180 | 0,63 |
| 240 Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, fällig am 01.03.2022 | 238 | 0,13 |
| 620 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, fällig am 01.03.2022 | 615 | 0,33 |
| 1.169 CoreCivic Inc, 5,000 %, fällig am 15.10.2022 | 1.119 | 0,60 |
| 1.240 DISH DBS Corp, 6,750 %, fällig am 01.06.2021 | 1.227 | 0,66 |
| 160 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022 | 147 | 0,08 |
| 650 Edgewell Personal Care Co, 4,700 %, fällig am 24.05.2022 | 626 | 0,33 |
| 1.230 Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, fällig am 01.03.2022 | 1.164 | 0,62 |
| 390 GameStop Corp, 144A, 6,750 %, fällig am 15.03.2021 | 389 | 0,21 |
| 670 GameStop Corp, 6,750 %, fällig am 15.03.2021 | 668 | 0,36 |
| 1.400 General Electric Co, 3,150 %, fällig am 07.09.2022 | 1.323 | 0,71 |
| 560 Genworth Holdings Inc, 7,625 %, fällig am 24.09.2021 | 553 | 0,30 |
| 895 GEO Group Inc/The, 5,875 %, fällig am 15.01.2022 | 872 | 0,47 |
| 460 Griffon Corp, 5,250 %, fällig am 01.03.2022 | 416 | 0,22 |
| 1.470 HCA Inc, 7,500 %, fällig am 15.02.2022 | 1.562 | 0,84 |
| 1.050 Hertz Corp/The, 5,875 %, fällig am 15.10.2020 | 1.019 | 0,55 |
| 640 Immucor Inc, 144A, 11,125 %, fällig am 15.02.2022 | 640 | 0,34 |
| 367 Immucor Inc, 11,125 %, fällig am 15.02.2022 | 367 | 0,20 |
| 360 International Game Technology Plc, 6,250 %, fällig am 15.02.2022 | 361 | 0,19 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018 – (Fortsetzung)

| Nennwert (in Tsd.) | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen — (Fortsetzung) | | |
| USA — (Fortsetzung) | | |
| 650 International Game Technology Plc, 144A, 6,250 %, fällig am 15.02.2022 | 652 | 0,35 |
| 1.080 iStar Inc, 5,250 %, fällig am 15.09.2022 | 1.010 | 0,54 |
| 890 L Brands Inc, 5,625 %, fällig am 15.02.2022 | 887 | 0,47 |
| 290 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 5,250 %, fällig am 15.03.2022 | 282 | 0,15 |
| 490 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 5,250 %, fällig am 15.03.2022 | 477 | 0,25 |
| 660 Level 3 Financing Inc, 5,375 %, fällig am 15.08.2022 | 647 | 0,35 |
| 850 MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022 | 904 | 0,48 |
| 1.420 Navient Corp, 6,500 %, fällig am 15.06.2022 | 1.324 | 0,71 |
| 360 NCL Corp Ltd, 4,750 %, fällig am 15.12.2021 | 357 | 0,19 |
| 570 NCL Corp Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 15.12.2021 | 566 | 0,30 |
| 1.350 Netflix Inc, 5,500 %, fällig am 15.02.2022 | 1.362 | 0,73 |
| 740 NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,375 %, fällig am 15.08.2022 | 720 | 0,39 |
| 500 NGPL PipeCo LLC, 4,375 %, fällig am 15.08.2022 | 486 | 0,26 |
| 660 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 7,125 %, fällig am 01.11.2022 | 652 | 0,35 |
| 940 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022 | 928 | 0,50 |
| 680 Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 5,936 %, fällig am 15.07.2021 * | 677 | 0,36 |
| 910 Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 144A, 5,936 %, fällig am 15.07.2021 * | 907 | 0,49 |
| 750 Scientific Games International Inc, 10,000 %, fällig am 01.12.2022 | 761 | 0,41 |
| 690 Service Corp International/US, 8,000 %, fällig am 15.11.2021 | 735 | 0,39 |
| 1.110 SESI LLC, 7,125 %, fällig am 15.12.2021 | 944 | 0,50 |
| 1.600 Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15.11.2022 | 1.570 | 0,84 |
| 790 Starwood Property Trust Inc, 5,000 %, fällig am 15.12.2021 | 776 | 0,42 |
| 1.260 Tenet Healthcare Corp, 8,125 %, fällig am 01.04.2022 | 1.263 | 0,68 |
| 790 United Continental Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022 | 762 | 0,41 |
| 1.080 Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, fällig am 15.03.2021 | 1.026 | 0,55 |
| 1.070 WPX Energy Inc, 6,000 %, fällig am 15.01.2022 | 1.041 | 0,56 |
| | 42.732 | 22,89 |
| Sambia — 0,59 % | | |
| 480 First Quantum Minerals Ltd, 7,000 %, fällig am 15.02.2021 | 461 | 0,25 |
| 660 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2021 | 634 | 0,34 |
| | 1.095 | 0,59 |
| Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt (Anschaffungskosten USD 133.210) | | |
| | 131.574 | 70,46 |
| Staatsanleihen und Schuldverschreibungen — 27,11 % | | |
| Argentinien — 3,20 % | | |
| 3.440 Internationale Anleihe der Regierung der Argentinischen Republik, 5,625 %, fällig am 26.01.2022 | 2.903 | 1,55 |
| 780 Autonome Stadt Buenos Aires Argentinien, 8,950 %, fällig am 19.02.2021 | 775 | 0,42 |
| 970 Provinz Buenos Aires/Argentinien, 10,875 %, fällig am 26.01.2021 | 955 | 0,51 |
| 1.530 Provinz Cordoba, 7,125 %, fällig am 10.06.2021 | 1.346 | 0,72 |
| | 5.979 | 3,20 |
| Brasilien — 0,80 % | | |
| 1.460 Internationale Anleihe der brasilianischen Regierung, 4,875 %, fällig am 22.01.2021 | 1.493 | 0,80 |
| Dominikanische Republik — 1,22 % | | |
| 2.210 Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik, 7,500 %, fällig am 06.05.2021 | 2.282 | 1,22 |
| Ecuador — 1,47 % | | |
| 2.730 Internationale Anleihe der Regierung von Ecuador, 10,750 %, fällig am 28.03.2022 | 2.754 | 1,47 |
| Ägypten — 2,50 % | | |
| 2.220 Internationale Anleihe der Regierung von Ägypten, 6,125 %, fällig am 31.01.2022 | 2.178 | 1,16 |
| EGP 51,350 Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 01.10.2019 | 2.498 | 1,34 |
| | 4.676 | 2,50 |
| Ghana — 0,38 % | | |
| GHS 3.600 Staatsanleihen der Republik Ghana, 18,000 %, fällig am 26.07.2021 | 712 | 0,38 |
| Guatemala — 1,18 % | | |
| 2.130 Staatsanleihe von Guatemala, 5,750 %, fällig am 06.06.2022 | 2.205 | 1,18 |
| Honduras — 1,18 % | | |
| 2.080 Internationale Anleihe der Regierung von Honduras, 8,750 %, fällig am 16.12.2020 | 2.210 | 1,18 |
| Indonesien — 1,00 % | | |
| 200 Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien, 144A, 3,750 %, fällig am 25.04.2022 | 198 | 0,11 |
| 1.680 Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien, 3,750 %, fällig am 25.04.2022 | 1.663 | 0,89 |
| | 1.861 | 1,00 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018 – (Fortsetzung)

| Nennwert (in Tsd.) | | Wert (in Tsd.) USD | % des Netto- inventar- werts |
|--|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Staatsanleihen und Schuldverschreibungen — (Fortsetzung) | | | |
| Libanon — 0,42 % | | | |
| | 900 Internationale Anleihe der Regierung von Libanon, 6,100 %, fällig am 04.10.2022 | 776 | 0,42 |
| Mexiko — 1,54 % | | | |
| MXN | 60.230 Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022 | 2.876 | 1,54 |
| Marokko — 0,91 % | | | |
| | 1.700 Internationale Anleihe der Regierung von Marokko, 4,250 %, fällig am 11.12.2022 | 1.704 | 0,91 |
| Nigeria — 1,89 % | | | |
| NGN | 306.490 Staatsanleihen von Nigeria, 14,500 %, fällig am 15.07.2021 | 826 | 0,44 |
| | 2.800 Internationale Anleihe der Regierung von Nigeria, 5,625 %, fällig am 27.06.2022 | 2.710 | 1,45 |
| | | 3.536 | 1,89 |
| Russland — 1,77 % | | | |
| RUB | 175.350 Russische Bundesanleihe – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022 | 2.487 | 1,33 |
| | 800 Russische Auslandsanleihe – Eurobond, 4,500 %, fällig am 04.04.2022 | 809 | 0,44 |
| | | 3.296 | 1,77 |
| Senegal — 1,50 % | | | |
| | 2.650 Internationale Anleihe der Regierung von Senegal, 8,750 %, fällig am 13.05.2021 | 2.810 | 1,50 |
| Südafrika — 2,81 % | | | |
| ZAR | 27.420 Staatsanleihe der Republik Südafrika, Series R208, 6,750 %, fällig am 31.03.2021 | 1.888 | 1,01 |
| | 3.240 Internationale Anleihe der Republik Südafrika, 5,875 %, fällig am 30.05.2022 | 3.357 | 1,80 |
| | | 5.245 | 2,81 |
| Sri Lanka — 1,13 % | | | |
| | 2.250 Internationale Anleihe der Regierung von Sri Lanka, 5,875 %, fällig am 25.07.2022 | 2.104 | 1,13 |
| Türkei — 1,72 % | | | |
| | 1.990 Internationale Anleihe der Regierung der Türkei, 5,125 %, fällig am 25.03.2022 | 1.936 | 1,04 |
| | 1.270 Internationale Anleihe der Regierung der Türkei, 5,625 %, fällig am 30.03.2021 | 1.270 | 0,68 |
| | | 3.206 | 1,72 |
| Ukraine — 0,49 % | | | |
| | 990 Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine, 7,750 %, fällig am 01.09.2022 | 907 | 0,49 |
| Staatsanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt (Anschaffungskosten USD 51.360) | | 50.632 | 27,11 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen — 0,94 % β | | | |
| Irland — 0,94 % | | | |
| | 1.756 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend) | 1.756 | 0,94 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt (Anschaffungskosten USD 1.756) | | 1.756 | 0,94 |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Anlagen (Anschaffungskosten USD 186.326) | | 183.962 | 98,51 |
| Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten — 0,00 % | | 1 | – |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | | 183.963 | 98,51 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten — (0,01 %) | | (20) | (0,01) |
| Summe der erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen finanzielle Verbindlichkeiten | | (20) | (0,01) |
| Sonstige das Vermögen übersteigende Verbindlichkeiten | | 2.805 | 1,50 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | | 186.748 | 100,00 |

β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW.

– Als „–“ angegebene Beträge belaufen sich entweder auf USD 0, weniger als USD 1.000, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.

144A Von der Eintragung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in seiner jeweils geltenden Fassung befreite Wertpapiere. Diese Wertpapiere dürfen nur bei einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der angegebene Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2018 geltenden Zinssatz.

BRL – Brasilianischer Real

EGP – Ägyptisches Pfund

GHS – Ghanaischer Cedi

IDR – Indonesische Rupiah

MXN – Mexikanischer Peso

NGN – Nigerianischer Naira

RUB – Russischer Rubel

ZAR – Südafrikanischer Rand

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2018 – (Fortsetzung)

| Analyse des Gesamtvermögens | % des Gesamtvermögens |
|---|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden | 98,39 |
| Finanzderivate | – |
| Sonstige Vermögenswerte | 1,61 |
| Gesamtvermögen | 100,00 |

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

| Fälligkeitstermin | Gegenpartei | Währungskauf (in Tsd.) | | | | Währungsverkauf (in Tsd.) | | | Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.) |
|--|-------------|------------------------|-----|--------|---------|---------------------------|-------|----|--|
| | | | | | | | | | |
| 15.01.2019 | BNY Mellon | Kauf | EUR | 115 | Verkauf | USD | 131 | \$ | 1 |
| 15.01.2019 | BNY Mellon | Kauf | GBP | 150 | Verkauf | USD | 192 | | (1) |
| 15.01.2019 | BNY Mellon | Kauf | HKD | 64.016 | Verkauf | USD | 8.198 | | (19) |
| Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | 1 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | (20) |
| Nettowertminderung aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | \$ (19) |

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt. Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Bilanz

| | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | | Legg Mason QS Conservative Fund | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | |
|---|---|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|---|-------------------------|
| | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 |
| (in Tsd.) | | | | | | |
| UMLAUFVERMÖGEN | | | | | | |
| Barmittel (Erläuterung 8) | € 136 | € 176 | \$ 136 | \$ 146 | € 276 | € 358 |
| Erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesene Finanzanlagen (Erläuterung 2) | | | | | | |
| Anlagen | 10.767 | 11.381 | 8.402 | 6.791 | 15.447 | 17.462 |
| Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermin- kontrakten | – | – | – | – | – | – |
| Forderungen aus verkauften Anlagen | – | – | – | – | – | – |
| Forderungen aus verkauften rücknahme- und gewinnberechtigten Anteilen | – | – | 4 | 10 | – | – |
| Dividenden- und Zinsforderungen | – | – | – | – | – | – |
| Forderungen an Anlageverwalter | – | – | 30 | 21 | – | – |
| Sonstige Vermögenswerte | – | – | – | – | 1 | 1 |
| Gesamtumlautvermögen | 10.903 | 11.557 | 8.572 | 6.968 | 15.724 | 17.821 |
| KURZFRISTIGE PASSIVA | | | | | | |
| Überziehung (Barmittel) (Erläuterung 8) | 2 | – | 27 | – | 4 | – |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermin- kontrakten | – | – | – | – | – | – |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4) | 2 | 3 | – | – | 9 | 11 |
| Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4) | – | 2 | – | – | – | 3 |
| Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4) | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Verbindlichkeiten für eingelöste rücknahme- und gewinnberechtigte Anteile | 2 | – | 1 | – | 2 | 33 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | 15 | 51 | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren | 5 | 10 | 6 | 11 | 5 | 10 |
| Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten | 36 | 41 | 23 | 25 | 50 | 57 |
| Verbindlichkeiten (abzgl. des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens) | 49 | 57 | 74 | 88 | 71 | 115 |
| Summe des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | € 10.854 | € 11.500 | \$ 8.498 | \$ 6.880 | € 15.653 | € 17.706 |

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

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 2018 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8728 (30. Juni 2018: 0,8563) in US-Dollar umgerechnet.

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

| 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 Global Solutions Plc | |
|--------------------------------|-------------------------|--|-------------------------|------------------------------|-------------------------|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 | Zum 31. Dezember 2018 | Zum 30. Juni 2018 |
| \$ 298 | \$ 18 | € 129 | € 139 | \$ 405 | \$ 363 | \$ 83 | – | \$ 1.542 | \$ 1.313 |
| 22.528 | 17.261 | 14.102 | 15.531 | 31.539 | 19.664 | 183.962 | – | 292.623 | 95.536 |
| – | – | – | – | – | – | 1 | – | 1 | – |
| – | 185 | – | – | – | – | – | – | – | 185 |
| 178 | 256 | – | – | 477 | 1.813 | – | – | 659 | 2.079 |
| – | – | – | – | – | – | 2.917 | – | 2.917 | – |
| 3 | 9 | – | – | 9 | 23 | – | – | 42 | 53 |
| – | – | 1 | 1 | – | – | – | – | 2 | 2 |
| 23.007 | 17.729 | 14.232 | 15.671 | 32.430 | 21.863 | 186.963 | – | 297.786 | 99.168 |
| 5 | 86 | 3 | – | 5 | – | 16 | – | 63 | 86 |
| – | – | – | – | – | – | 20 | – | 20 | – |
| – | – | – | 1 | – | – | 106 | – | 119 | 18 |
| – | – | – | 1 | – | – | – | – | – | 7 |
| 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 16 | – | 27 | 6 |
| 9 | – | 5 | 5 | – | – | – | – | 20 | 44 |
| 10 | 30 | – | – | 20 | 343 | – | – | 45 | 424 |
| 6 | 12 | 5 | 10 | 6 | 12 | 8 | – | 43 | 70 |
| 48 | 49 | 44 | 49 | 48 | 43 | 49 | – | 317 | 289 |
| 80 | 178 | 58 | 67 | 81 | 399 | 215 | – | 654 | 944 |
| \$ 22.927 | \$ 17.551 | € 14.174 | € 15.604 | \$ 32.349 | \$ 21.464 | \$ 186.748 | – | \$ 297.132 | \$ 98.224 |

Bilanz – (Fortsetzung)

| | 31. Dezember 2018 | | | 30. Juni 2018 | | | 30. Juni 2017 | | |
|---|-------------------------------|------------------------------|------------|-------------------------------|------------------------------|------------|-------------------------------|------------------------------|------------|
| | NIW insgesamt (in Tsd.) | Anz. Anteile (in Tsd.) | NIW/Anteil | NIW insgesamt (in Tsd.) | Anz. Anteile (in Tsd.) | NIW/Anteil | NIW insgesamt (in Tsd.) | Anz. Anteile (in Tsd.) | NIW/Anteil |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset | | | | | | | | | |
| Euro Conservative Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | € 5.609 | 56 | 99,95 | € 5.906 | 58 | 102,26 | € 6.947 | 68 | 102,25 |
| Klasse A EUR ausschüttend (A) | 3.417 | 34 | 99,84 | 3.669 | 36 | 102,14 | 4.198 | 41 | 102,13 |
| Klasse E EUR thesaurierend | 921 | 9 | 97,10 | 994 | 10 | 99,72 | 1.322 | 13 | 100,46 |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | 907 | 9 | 96,85 | 931 | 9 | 99,46 | 1.717 | 17 | 100,20 |
| Legg Mason QS Conservative Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A USD thesaurierend | \$ 8.188 | 80 | 102,14 | \$ 6.553 | 61 | 106,74 | \$ 3.184 | 30 | 105,83 |
| Klasse A USD ausschüttend (A) | 157 | 2 | 102,04 | 166 | 2 | 106,63 | 165 | 2 | 105,72 |
| Klasse E USD thesaurierend | 153 | 2 | 99,02 | 161 | 2 | 103,99 | 161 | 2 | 103,98 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset | | | | | | | | | |
| Euro Balanced Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | € 7.836 | 78 | 100,09 | € 8.563 | 83 | 103,59 | € 9.727 | 95 | 102,86 |
| Klasse A EUR ausschüttend (A) | 4.515 | 45 | 100,06 | 4.869 | 47 | 103,55 | 5.030 | 49 | 102,82 |
| Klasse E EUR thesaurierend | 999 | 10 | 97,24 | 1.393 | 14 | 101,02 | 2.199 | 22 | 101,06 |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | 2.303 | 24 | 96,11 | 2.881 | 29 | 99,85 | 5.859 | 59 | 99,89 |
| Legg Mason QS Balanced Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A USD thesaurierend | \$ 22.841 | 225 | 101,40 | \$ 17.495 | 162 | 108,18 | \$ 7.268 | 69 | 105,54 |
| Klasse A USD ausschüttend (A) | 78 | 1 | 101,40 | 47 | – | 108,18 | 46 | – | 105,54 |
| Klasse E USD thesaurierend | 8 | – | 98,33 | 9 | – | 105,43 | 145 | 1 | 103,70 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset | | | | | | | | | |
| Euro Performance Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | € 10.667 | 106 | 100,23 | € 11.723 | 112 | 104,81 | € 13.193 | 128 | 103,41 |
| Klasse A EUR ausschüttend (A) | 2.896 | 29 | 100,04 | 3.094 | 30 | 104,61 | 3.320 | 32 | 103,21 |
| Klasse E EUR thesaurierend | 200 | 2 | 97,33 | 242 | 2 | 102,17 | 462 | 5 | 101,60 |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | 411 | 4 | 96,43 | 545 | 5 | 101,22 | 758 | 8 | 100,66 |
| Legg Mason QS Growth Fund | | | | | | | | | |
| Klasse A USD thesaurierend | \$ 32.041 | 310 | 103,30 | \$ 21.128 | 188 | 112,34 | \$ 2.015 | 19 | 107,02 |
| Klasse A USD ausschüttend (A) | 277 | 3 | 103,30 | 301 | 3 | 112,34 | 287 | 3 | 107,02 |
| Klasse E USD thesaurierend | 31 | – | 100,13 | 35 | – | 109,44 | 69 | 1 | 105,14 |
| Legg Mason Western Asset | | | | | | | | | |
| Diversified Global Credit Fixed | | | | | | | | | |
| Maturity Bond Fund 2022# | | | | | | | | | |
| Klasse A USD thesaurierend | \$ 14.612 | 147 | 99,21 | \$ – | – | – | \$ – | – | – |
| Klasse A USD ausschüttend (Q) | 126.847 | 1.279 | 99,21 | – | – | – | – | – | – |
| Klasse A EUR thesaurierend (abgesichert) | 132 | 1 | 99,79 | – | – | – | – | – | – |
| Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert) | 8.166 | 646 | 99,03 | – | – | – | – | – | – |
| Klasse X USD thesaurierend | 9.264 | 93 | 99,74 | – | – | – | – | – | – |
| Klasse X USD ausschüttend (Q) | 27.536 | 276 | 99,66 | – | – | – | – | – | – |
| Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) | 191 | 2 | 99,96 | – | – | – | – | – | – |

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

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

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

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 | |
|--|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|
| | Für den Berichtszeitraum zum | Für den Berichtszeitraum zum | Für den Berichtszeitraum zum | Für den Berichtszeitraum zum | Für den Berichtszeitraum zum | Für den Berichtszeitraum zum |
| | 31. Dezember 2018 | 31. Dezember 2017 | 31. Dezember 2018 | 31. Dezember 2017 | 31. Dezember 2018 | 31. Dezember 2017 |
| ANLAGEERTRÄGE | | | | | | |
| Bruttodividenden- und Zinserträge (Erläuterung 2) Ausgleich | € 74 | € 79 | \$ 43 | \$ 19 | € 143 | € 166 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum Marktwert ausgewiesenen Finanzanlagen | - | - | - | - | - | - |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten | 126 | 101 | (3) | 50 | 287 | 180 |
| Nicht realisierte Nettogewinne (-verluste) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten | (369) | (86) | (338) | 93 | (855) | (47) |
| Summe Anlage(verluste)/-erträge | (169) | 94 | (298) | 162 | (425) | 299 |
| AUFWENDUNGEN | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 5) | 58 | 69 | 36 | 16 | 100 | 133 |
| Informationsstellengebühren (Erläuterung 5) | 14 | 16 | 10 | 5 | 21 | 27 |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5) | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 6 |
| Anwaltsgebühren | 3 | 1 | 1 | - | 5 | 2 |
| Prüfungsgebühren (Erläuterung 5) | 5 | 5 | 6 | 6 | 5 | 4 |
| Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 5) | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 3 |
| Sonstige Aufwendungen | 27 | 5 | 20 | 5 | 36 | 9 |
| Aufwendungen insgesamt | 113 | 102 | 79 | 36 | 173 | 184 |
| Verzicht auf Spesen und Erstattung/Zurücklerlangung von Spesen | (23) | (1) | (31) | (10) | (26) | (2) |
| Netto(verlust)/-gewinn vor Finanzierungskosten | (259) | (7) | (346) | 136 | (572) | 117 |
| Finanzierungskosten | | | | | | |
| Ausschüttungen an Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 7) | - | - | - | - | - | - |
| (Verlust)/Gewinn während des Berichtszeitraums | (259) | (7) | (346) | 136 | (572) | 117 |
| Quellensteuer auf Dividenden und Zinserträge | - | (1) | - | - | - | (3) |
| (Abnahme)/Zunahme des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | € (259) | € (8) | \$ (346) | \$ 136 | € (572) | € 114 |

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

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus dem laufenden Geschäft. 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 2018 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8684 (31. Dezember 2017: 0,8494) in US-Dollar umgerechnet.

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

| 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 Global Solutions Plc | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 |
| \$ 131 | \$ 42 | € 132 | € 135 | \$ 192 | \$ 14 | \$ 2,078 | \$ – | \$ 2,846 | \$ 522 |
| – | – | – | – | – | – | 365 | – | 365 | – |
| (38) | 66 | 301 | 93 | (198) | 46 | (45) | – | 538 | 602 |
| (1.281) | 326 | (962) | 125 | (2.698) | 105 | (2.383) | – | (9.217) | 515 |
| (1.188) | 434 | (529) | 353 | (2.704) | 165 | 15 | – | (5.468) | 1.639 |
| 101 | 38 | 83 | 96 | 153 | 13 | 265 | – | 832 | 418 |
| 25 | 10 | 19 | 21 | 36 | 3 | – | – | 133 | 93 |
| 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 21 | – | 51 | 29 |
| 3 | 1 | 4 | 2 | 4 | – | 4 | – | 26 | 7 |
| 6 | 4 | 5 | 5 | 6 | 5 | 8 | – | 43 | 31 |
| 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | – | 3 | – | 14 | 10 |
| 37 | 1 | 33 | 6 | 47 | 7 | 67 | – | 282 | 37 |
| 179 | 59 | 150 | 138 | 253 | 31 | 368 | – | 1.381 | 625 |
| (48) | (1) | (25) | (2) | (57) | (11) | (32) | – | (253) | (28) |
| (1.319) | 376 | (654) | 217 | (2.900) | 145 | (321) | – | (6.596) | 1.042 |
| – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| (1.319) | 376 | (654) | 217 | (2.900) | 145 | (321) | – | (6.596) | 1.042 |
| – | (1) | – | (3) | – | – | (33) | – | (33) | (9) |
| \$ (1.319) | \$ 375 | € (654) | € 214 | \$ (2.900) | \$ 145 | \$ (354) | \$ – | \$ (6.629) | \$ 1.033 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens

| (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 | |
|--|---|--|--|--|---|--|
| | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 |
| | € | € | \$ | \$ | € | € |
| (Abnahme)/Zunahme des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | (259) | (8) | (346) | 136 | (572) | 114 |
| TRANSAKTIONEN MIT RÜCKNAHME- UND GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN | | | | | | |
| Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen | 180 | 85 | 2.073 | 5 | 370 | 345 |
| Kosten zurückgekaufter Anteile | (567) | (1.751) | (109) | (415) | (1.851) | (3.597) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Transaktionen mit rücknahme- und gewinnberechtigten Anteilen | (387) | (1.666) | 1.964 | (410) | (1.481) | (3.252) |
| (Abnahme)/Zunahme des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens | (646) | (1.674) | 1.618 | (274) | (2.053) | (3.138) |
| AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN | | | | | | |
| Zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.500 | 14.184 | 6.880 | 3.510 | 17.706 | 22.815 |
| Währungsumrechnung | – | – | – | – | – | – |
| Ende des Berichtszeitraums | € 10.854 | € 12.510 | \$ 8.498 | \$ 3.236 | € 15.653 | € 19.677 |

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

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 rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens, wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8684 (31. Dezember 2017: 0,8494) in US-Dollar umgerechnet.

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 rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen wurde zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc zum USD/EUR-Wechselkurs der Bilanz zum 30. Juni 2018 von 0,8563 (30. Juni 2017: 0,8755) in US-Dollar umgerechnet.

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

| 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 Global Solutions Plc Summe | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 | Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 |
| \$ (1.319) | \$ 375 | € (654) | € 214 | \$ (2.900) | \$ 145 | \$ (354) | \$ – | \$ (6.629) | \$ 1.033 |
| 8.324 (1.629) | 31 (324) | 427 (1.203) | 253 (1.429) | 16.415 (2.630) | 28 (59) | 187.102 – | – – | 215.039 (8.538) | 868 (8.775) |
| 6.695 | (293) | (776) | (1.176) | 13.785 | (31) | 187.102 | – | 206.501 | (7.907) |
| 5.376 | 82 | (1.430) | (962) | 10.885 | 114 | 186.748 | – | 199.872 | (6.874) |
| 17.551 – | 7.459 – | 15.604 – | 17.733 – | 21.464 – | 2.371 – | – – | – – | 98.224 (964) | 75.852 3.026 |
| \$ 22.927 | \$ 7.541 | € 14.174 | € 16.771 | \$ 32.349 | \$ 2.485 | \$ 186.748 | \$ – | \$ 297.132 | \$ 72.004 |

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens – (Fortsetzung)

| | Für den Berichtszeitraum zum | |
|---|------------------------------|-------------------|
| | 31. Dezember 2018 | 31. Dezember 2017 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | | |
| Verkauft | 22 | 3 |
| Zurückgekauft | (24) | (10) |
| Nettoabnahme | (2) | (7) |
| Klasse A EUR, ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | 1 | – |
| Zurückgekauft | (3) | (2) |
| Nettoabnahme | (2) | (2) |
| Klasse E EUR thesaurierend | | |
| Zurückgekauft | (1) | (3) |
| Nettoabnahme | (1) | (3) |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | – | 3 |
| Zurückgekauft | – | (8) |
| Nettoabnahme | – | (5) |
| Legg Mason QS Conservative Fund | | |
| Klasse A USD thesaurierend | | |
| Verkauft | 20 | – |
| Zurückgekauft | (1) | (4) |
| Nettozunahme/(-abnahme) | 19 | (4) |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | | |
| Verkauft | 25 | 4 |
| Zurückgekauft | (30) | (9) |
| Nettoabnahme | (5) | (5) |
| Klasse A EUR, ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | 3 | 2 |
| Zurückgekauft | (5) | (4) |
| Nettoabnahme | (2) | (2) |
| Klasse E EUR thesaurierend | | |
| Verkauft | – | 1 |
| Zurückgekauft | (4) | (7) |
| Nettoabnahme | (4) | (6) |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | – | 15 |
| Zurückgekauft | (5) | (35) |
| Nettoabnahme | (5) | (20) |
| Legg Mason QS Balanced Fund | | |
| Klasse A USD thesaurierend | | |
| Verkauft | 80 | – |
| Zurückgekauft | (17) | (2) |
| Nettozunahme/(-abnahme) | 63 | (2) |
| Klasse A USD ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | 1 | – |
| Nettozunahme | 1 | – |
| Klasse E USD thesaurierend | | |
| Zurückgekauft | – | (1) |
| Nettoabnahme | – | (1) |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | | |
| Klasse A EUR thesaurierend | | |
| Verkauft | 17 | 2 |
| Zurückgekauft | (23) | (12) |
| Nettoabnahme | (6) | (10) |
| Klasse A EUR, ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | 1 | 1 |
| Zurückgekauft | (2) | (2) |
| Nettoabnahme | (1) | (1) |
| Klasse E EUR thesaurierend | | |
| Zurückgekauft | – | (1) |
| Nettoabnahme | – | (1) |
| Klasse E EUR ausschüttend (A) | | |
| Verkauft | – | 3 |
| Zurückgekauft | (1) | (4) |
| Nettoabnahme | (1) | (1) |

| | Für den Berichtszeitraum zum | |
|--|------------------------------|-------------------|
| | 31. Dezember 2018 | 31. Dezember 2017 |
| Legg Mason QS Growth Fund | | |
| Klasse A USD thesaurierend | | |
| Verkauft | 148 | – |
| Zurückgekauft | (26) | – |
| Nettozunahme | 122 | – |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022# | | |
| Klasse A USD thesaurierend | | |
| Verkauft | 147 | – |
| Nettozunahme | 147 | – |
| Klasse A USD ausschüttend (Q) | | |
| Verkauft | 1.279 | – |
| Nettozunahme | 1.279 | – |
| Klasse A EUR thesaurierend (abgesichert) | | |
| Verkauft | 1 | – |
| Nettozunahme | 1 | – |
| Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert) | | |
| Verkauft | 646 | – |
| Nettozunahme | 646 | – |
| Klasse X USD thesaurierend | | |
| Verkauft | 93 | – |
| Nettozunahme | 93 | – |
| Klasse X USD ausschüttend (Q) | | |
| Verkauft | 276 | – |
| Nettozunahme | 276 | – |
| Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert) | | |
| Verkauft | 2 | – |
| Nettozunahme | 2 | – |

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

- # Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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 organisiert ist. Sie 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 besteht in Form eines Umbrellafonds. Die Gründungsdokumente sehen getrennte Fonds vor, die jeweils Beteiligungen an einem bestimmten Portfolio von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten darstellen und mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank aufgelegt werden können.

Dieser Abschluss betrifft den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018.

Die Gesellschaft erhielt die Genehmigung der Zentralbank von Irland für die Errichtung der folgenden Fonds: 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 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 (der bzw. die „Fonds“). Mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 nahmen alle oben genannten Fonds ihre Geschäftstätigkeit am 25. Februar 2015 auf. Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 nahm seine Geschäftstätigkeit am 3. Oktober 2018 auf.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses verwendeten wesentlichen Rechnungslegungs- und Schätzungsmethoden sind mit denen konform, die die Gesellschaft für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 verwendet hat.

Übereinstimmungserklärung

Der zusammengefasste Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 wurde gemäß FRS 104: „Interim Financial Reporting“, 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 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) erstellt. Der zusammengefasste Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Jahr zum 30. Juni 2018 gelesen werden, der gemäß FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ („FRS 102“).

Grundlagen

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung für die Gesellschaft nach dem Anschaffungskostenprinzip (Historical Cost Convention) erstellt, wobei Finanzanlagen und -verbindlichkeiten über die Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Marktwert (Fair Value) ausgewiesen werden.

Das Format des Abschlusses und bestimmte darin enthaltene Formulierungen wurden vom irischen Recht übernommen und so angepasst, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Art des Geschäfts der Gesellschaft als Investmentfonds besser widerspiegeln.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahmeregelung, die offenen Investmentfonds gemäß Abschnitt 7 „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 rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, bereitstellt.

3. Einsatz von Finanzderivaten („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. Anhang II des Prospekts enthält eine Liste der geregelten Märkte, an denen Finanzderivate notiert sein oder gehandelt werden können. Ein Fonds kann gemäß den im Prospekt der Gesellschaft und dessen Ergänzungen enthaltenen Bedingungen und Kriterien in Finanzderivate 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 2018 zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren auszuweisen.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 gingen die Fonds keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte ein.

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Anlageverwaltungsgebühren

Gemäß dem Anlageverwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und Legg Mason Investments (Europe) Limited (der „Anlageverwalter“) hat der Anlageverwalter Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr aus den Vermögenswerten der Fonds für seine Dienste. Die maximale Anlageverwaltungsgebühr für alle Klassen einschließlich aller Klassen, die sich zum 31. Dezember 2018 nicht in Umlauf befinden, (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt) stellt sich wie folgt dar:

| Fondsname | Maximale Anlageverwaltungsgebühr | Fondsname | Maximale Anlageverwaltungsgebühr |
|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | |
| Klasse A | 0,900 % | Klasse A | 1,000 % |
| Klasse B | 1,450 % | Klasse B | 1,550 % |
| Klasse C | 1,550 % | Klasse C | 1,650 % |
| Klasse E | 1,650 % | Klasse E | 1,750 % |
| Klasse F | 0,600 % | Klasse F | 0,700 % |
| Klasse R | 0,550 % | Klasse R | 0,600 % |
| Klasse X | 0,450 % | Klasse X | 0,500 % |
| Premier-Klasse | 0,450 % | Premier-Klasse | 0,500 % |
| Klasse S | 0,350 % | Klasse S | 0,400 % |
| Klasse LM | Keine Angabe | Klasse LM | Keine Angabe |
| Legg Mason QS Conservative Fund | | Legg Mason QS Balanced Fund | |
| Klasse A | 0,900 % | Klasse A | 1,000 % |
| Klasse B | 1,450 % | Klasse B | 1,550 % |
| Klasse C | 1,550 % | Klasse C | 1,650 % |
| Klasse E | 1,650 % | Klasse E | 1,750 % |
| Klasse F | 0,600 % | Klasse F | 0,700 % |
| Klasse R | 0,550 % | Klasse R | 0,600 % |
| Klasse X | 0,450 % | Klasse X | 0,500 % |
| Premier-Klasse | 0,450 % | Premier-Klasse | 0,500 % |
| Klasse S | 0,350 % | Klasse S | 0,400 % |
| Klasse LM | Keine Angabe | Klasse LM | Keine Angabe |

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Anlageverwaltungsgebühren – (Fortsetzung)

| Fondsname | Maximale Anlageverwaltungsgebühr | Fondsname | Maximale Anlageverwaltungsgebühr |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | | Legg Mason QS Growth Fund | |
| Klasse A | 1,050 % | Klasse A | 1,050 % |
| Klasse B | 1,600 % | Klasse B | 1,600 % |
| Klasse C | 1,800 % | Klasse C | 1,800 % |
| Klasse E | 1,900 % | Klasse E | 1,900 % |
| Klasse F | 0,725 % | Klasse F | 0,725 % |
| Klasse R | 0,625 % | Klasse R | 0,625 % |
| Klasse X | 0,525 % | Klasse X | 0,525 % |
| Premier-Klasse | 0,525 % | Premier-Klasse | 0,525 % |
| Klasse S | 0,425 % | Klasse S | 0,425 % |
| Klasse LM | Keine Angabe | Klasse LM | Keine Angabe |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | | | |
| Klasse A | 0,800 % | | |
| Klasse X | 0,400 % | | |

Die Anlageverwaltungsgebühr läuft an jedem Bewertungstag auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Der Anlageverwalter hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen, ordnungsgemäß belegten Spesen, die ihm bei der Erfüllung seiner Aufgaben im Rahmen der Verwaltung der Gesellschaft und des Vertriebs der Anteile gemäß dem Anlageverwaltervertrag entstehen.

Die in den oben stehenden Tabellen angegebenen Anlageverwaltungsgebühren für die einzelnen Fonds gelten für alle in der jeweiligen Spalte aufgeführten Anteilsklassen, die die Fonds anbieten. Nicht alle Anteilsklassen werden von jedem Fonds angeboten und nicht alle Anteilsklassen waren zum 31. Dezember 2018 im Umlauf. Welche Anteilsklassen die einzelnen Fonds anbieten, ist im Prospekt angegeben, der von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden kann.

Der Anlageverwalter 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 Anlageverwalter steht es frei, den freiwilligen Verzicht und/oder die Kostenerstattungen in eigenem Ermessen jederzeit zu überprüfen oder zu beenden. Für den am 31. Dezember 2018 endenden Berichtszeitraum hat der Anlageverwalter folgende Gebühren erlassen bzw. erstattet:

| Fondsname | 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | Erlassene Anlageverwaltungsgebühren | Erstattete Anlageverwaltungsgebühren |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | € 9 | – |
| Legg Mason QS Conservative Fund | USD 11 | USD 10 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | €6 | – |
| Legg Mason QS Balanced Fund | USD 21 | USD 2 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | €7 | – |
| Legg Mason QS Growth Fund | USD 20 | – |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | USD 32 | – |

Der Anlageverwalter hat aus seiner eigenen Anlageverwaltungsgebühr für die Zahlung der Gebühren und Spesen der Unteranlageverwalter aufzukommen. Der Anlageverwalter hat mit den Vertriebsstellen getrennte Vertriebsstellenverträge geschlossen, nach denen der Anlageverwalter den Vertriebsstellen bestimmte Pflichten im Zusammenhang mit dem Marketing und dem Vertrieb der Fonds übertragen hat. Diese nach Maßgabe der Vertriebsstellenverträge übertragenen Funktionen erstrecken sich nicht auf die Bereitstellung von Anlageverwaltungsdiensten durch den Anlageverwalter für die Fonds, sondern sie beschränken sich auf Marketing- und Vertriebsdienste, die den Fonds und der Gesellschaft erbracht werden. Laut obigen Verträgen zahlt der Anlageverwalter jeder Vertriebsstelle einen Teil seiner Anlageverwaltungsgebühr, dessen Höhe in den Vertriebsstellenverträgen dargelegt ist.

Verbundene Parteien

Joseph La Rocque, Jane Trust und Joseph Carrier sind Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und sind ebenso Verwaltungsratsmitglieder und/oder Mitglieder des Vorstands von Konzerngesellschaften des Anlageverwalters.

Zum 31. Dezember 2018 hielten die in der nachfolgenden Tabelle aufgelisteten Fonds Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, die denselben Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter wie der Fonds oder eine verbundene Partei dieses Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters bestellt haben.

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

| Fonds | Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen | % | 31. Dezember 2018 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 Euro thesaurierend | 0,19 % | €1.102 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,01 % | € 99 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,13 % | € 221 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,01 % | € 74 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1,12 % | € 549 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,20 % | € 148 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,00 % | € 172 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,08 % | € 642 |

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Verbundene Parteien – (Fortsetzung)

| Fonds | Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen | % | 31. Dezember 2018 Wert (in Tsd.) |
|--|---|--------|----------------------------------|
| Legg Mason QS Conservative Fund | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 0,05 % | USD 606 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1,02 % | USD 571 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 0,74 % | USD 1.623 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,31 % | USD 336 |
| | | | |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,32 % | € 1.840 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,02 % | € 248 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,51 % | € 859 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,02 % | € 184 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1,62 % | € 792 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,33 % | € 245 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,01 % | € 492 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,09 % | € 720 |
| | | | |
| Legg Mason QS Balanced Fund | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,44 % | USD 848 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 2,37 % | USD 1.332 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 1,39 % | USD 3.040 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,85 % | USD 918 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,32 % | € 1.846 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,02 % | € 291 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,66 % | € 1.123 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,02 % | € 268 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 1,55 % | € 761 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,40 % | € 298 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,01 % | € 717 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 0,04 % | € 334 |
| | | | |
| Legg Mason QS Growth Fund | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,09 % | USD 1.316 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,62 % | USD 1.205 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 0,16 % | USD 2.256 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 3,37 % | USD 1.892 |
| | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 0,91 % | USD 1.984 |
| | | | |
| 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) | 0,10 % | USD 1.756 |

Informationsstelligegebühr

Gemäß den Informationsstellenverträgen mit der Gesellschaft erhält jede Informationsstelle von bestimmten Anteilsklassen eine Informationsstelligegebühr für ihre Dienste als Informationsstelle.

Die Informationsstelligegebühren laufen an jedem Handelstag auf und werden rückwirkend monatlich gezahlt. Jede Informationsstelle ist dafür verantwortlich, die Gebühren für Verkaufs- oder Informationsstellen, die Informationsdienste für bestimmte Anteilhaber erbringen, zu begleichen. Dazu gehören auch

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Informationsstellengebühr – (Fortsetzung)

Verkaufsstellen, 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 2018 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) die Informationsstellengebühr ist auf die Klasse F, die Premier-Klasse, die Klasse S und die Klasse LM 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 sowie auf die Klasse A und die Klasse X des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 nicht anwendbar.

In Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 wurde auf folgende Informationsstellengebühren verzichtet:

| Fondsname | 31. Dezember 2018 (in Tsd.) |
|--|--------------------------------|
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | € 14 |
| Legg Mason QS Conservative Fund | USD 10 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund | € 20 |
| Legg Mason QS Balanced Fund | USD 25 |
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund | € 18 |
| Legg Mason QS Growth Fund | USD 37 |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | Keine Angabe |

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) fungiert als Verwahrstelle und BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsstelle“) 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 müssen bestimmte Spesenkategorien gemäß dem mit der Gesellschaft geschlossenen Vertrag selbst tragen, während andere Spesen der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle von der Gesellschaft erstattet werden. 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 2018 beziehenden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Gebühren und Spesen der Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf USD 14.000.

Für die Verwaltungsratsmitglieder Joseph LaRocque, Jane Trust und Joseph Carrier wird keine Vergütung gezahlt, da es sich um Angestellte des Anlageverwalters oder seiner Konzerngesellschaften handelt.

Andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die nachstehende Tabelle enthält die prozentualen Beteiligungen der wesentlichen Anteilshaber, die mehr als 20 % des umlaufenden Anteilkapitals des Fonds halten:

| Fondsname | Beteiligung in % 31. Dezember 2018 |
|--|---------------------------------------|
| Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund | 24,71 |
| Legg Mason QS Conservative Fund | 65,06 |
| Legg Mason QS Balanced Fund | 75,85 |
| Legg Mason QS Growth Fund | 93,36 |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | 33,40 |
| Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 | 28,39 |

Transaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß Verordnung 41 (1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank muss eine „verantwortliche Person sicherstellen, dass Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person (a) zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden und (b) im besten Interesse der Anteilshaber des OGAW sind“.

Gemäß den Anforderungen von Regulation 78(4) der Central Bank UCITS Regulations hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass (a) durch schriftliche Verfahren belegte Vorkahrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit verbundenen Personen angewendet werden und (b) alle Geschäfte mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums eingegangen wurden, den durch die Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen gerecht wurden.

5. Grundkapital sowie rücknahme- und gewinnberechtigte Anteile

Grundkapital

Die Gesellschaft wurde mit einem anfänglichen Grundkapital in Höhe von EUR 2 gegründet und durch 2 Zeichneranteile ohne Nennwert repräsentiert. Inhaber von Zeichnungsanteilen 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.

Rücknahme- und gewinnberechtigte 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 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 Vorkaufrecht.

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 beschossen wurden, bevor er 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 Anteilklassen zum 31. Dezember 2018 sind in der Bilanz offengelegt.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

6. Ausschüttungen an Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile

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

Ausschüttend

Bei den ausschüttenden Anteilsklassen der Fonds findet zum Zeitpunkt der Dividendenfestsetzung Folgendes statt: (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 Anteilsklasse Plus (e) der Fonds findet Folgendes statt: (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 Anteilsinhaber werden durch einen Verzicht auf einen Teil des zukünftigen Wachstumspotenzials erzielt.

Zum 31. Dezember 2018 gab es keine ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e).

Ausschüttend Plus

Bei den ausschüttenden Anteilsklassen Plus der Fonds findet zum Zeitpunkt der Dividendenfestsetzung Folgendes statt: (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 Anteilinhaber 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.

Zum 31. Dezember 2018 gab es keine ausschüttenden Anteilsklassen Plus.

Thesaurierende Anteilsklassen

In Bezug auf thesaurierende Anteilsklassen ist vorgesehen, dass im normalen Geschäftsverlauf keine Ausschüttungen beschlossen werden und dass die den thesaurierenden Anteilsklassen 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 1997 (in seiner jeweils aktuellen 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 Anteilinhaber 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
- es sich um bestimmte steuerbefreite steuerlich in Irland ansässige Anteilinhaber handelt, die der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen vorschriftsmäßigen Erklärungen vorgelegt haben.

Darüber hinaus stellen jegliche Transaktionen (bei denen es sich andernfalls um ein steuerpflichtiges Ereignis handeln könnte) in Bezug auf Anteile, die in einem laut Verordnung des irischen Finanzamts anerkannten Clearingsystem gehalten werden, keine steuerpflichtigen Ereignisse dar.

In Ermangelung einer angemessenen Erklärung unterliegt die Gesellschaft beim Eintritt eines Steuertatbestands in Irland der Besteuerung. Im Berichtszeitraum gab es keine Steuertatbestände.

Erhaltene Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen können im Herkunftsland Steuern, einschließlich Quellensteuern, unterliegen und der Fonds oder seine Anteilinhaber bekommen diese Steuern eventuell nicht erstattet.

8. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Barguthaben der einzelnen Fonds werden bei der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited und den einzelnen Unterdepotbanken geführt. Bei den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten handelt es sich überwiegend um kurzfristige Anlagen einschließlich Geldmarktinstrumenten, die sich leicht in Bargeld umwandeln lassen und ursprüngliche Laufzeiten von höchstens 90 Tagen haben.

9. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2018 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. Soft-Commission-Vereinbarungen

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 wurden keine Soft Commissions gezahlt.

11. Wechselkurse

In diesem Jahresabschluss wurden die folgenden Wechselkurse zum 31. Dezember 2018 verwendet:

| | Währung | Wechselkurse zum 31. Dezember 2018 |
|------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| Auf USD lautende Fonds | Brasilianischer Real | 3,8758 |
| | Ägyptisches Pfund | 17,9100 |
| | Euro | 0,8728 |
| | Britisches Pfund | 0,7846 |
| | Ghanaischer Cedi | 4,9000 |
| | Indonesische Rupiah | 14.380,0000 |
| | Mexikanischer Peso | 19,6518 |
| | Nigerianischer Naira | 363,5000 |
| | Russischer Rubel | 69,6750 |
| | Südafrikanischer Rand | 14,3875 |
| | Währung | Wechselkurse zum 31. Dezember 2018 |
| Auf EUR lautende Fonds | Britisches Pfund | 0,8989 |
| | US-Dollar | 1,1458 |

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Gesellschaft hat die Änderungen von FRS 102 „Fair Value Hierarchy Disclosures“, die für Berichtszeiträume ab dem 1. Januar 2017 galten, übernommen. Diese Änderungen verpflichten die Gesellschaft dazu, ihre Zeitwertbewertungen in die folgenden Stufen einzustufen, die der Fair-Value-Hierarchie in den zur Anwendung in der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards entsprechen. Die Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Finanzlage oder Wertentwicklung der Fonds. Die Markthierarchie kennt folgende Stufen:

Eingabewerte der Stufe 1 sind unbereinigter 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 2018 gemäß den Bewertungsstufen auf:

| | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | | Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 zum 31. Dezember 2018 (in Tsd.) | |
|---|---|---------------|---|--------------|---|---------------|---|---------------|--|---------------|--|---------------|---|----------------|
| Stufe 1 | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapitalinstrumente | € | 7.760 | \$ | 2.923 | € | 10.067 | \$ | 9.024 | € | 8.464 | \$ | 13.298 | \$ | – |
| | | 7.760 | | 2.923 | | 10.067 | | 9.024 | | 8.464 | | 13.298 | | – |
| Stufe 2 | | | | | | | | | | | | | | |
| Anleihen und Schuldverschreibungen | € | – | \$ | – | € | – | \$ | – | € | – | \$ | – | \$ | 182.206 |
| Eigenkapitalinstrumente | | 3.007 | | 5.479 | | 5.380 | | 13.504 | | 5.638 | | 18.241 | | 1.756 |
| Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte | | – | | – | | – | | – | | – | | – | | 1 |
| Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten | | – | | – | | – | | – | | – | | – | | (20) |
| | | 3.007 | | 5.479 | | 5.380 | | 13.504 | | 5.638 | | 18.241 | | 183.943 |
| Stufe 3 | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapitalinstrumente | € | – | \$ | – | € | – | \$ | – | € | – | \$ | – | \$ | – |
| | | – | | – | | – | | – | | – | | – | | – |
| Anlagen insgesamt | € | 10.767 | \$ | 8.402 | € | 15.447 | \$ | 22.528 | € | 14.102 | \$ | 31.539 | \$ | 183.943 |

13. Bedeutende Ereignisse

Am 12. Juli 2018 wurde von der Gesellschaft ein aktualisierter Prospekt herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendsten Änderungen sind:

- Aufnahme eines neuen Fonds, des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022.

Die folgenden Verträge wurden während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2018 abgeschlossen und sind wesentlich bzw. könnten wesentlich sein:

- ein auf den 12. Juli 2018 datierter neuer Unterverwaltungsvertrag zur Bestellung von Western Asset Management Company LLC;
- ein auf den 16. Juli 2018 datierter Währungsverwaltungs-Rahmenvertrag mit der Bank of New York Mellon;
- ein auf den 21. August 2018 datierter neuer Vertriebsvertrag zur Bestellung von Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited;

Am 3. Oktober 2018 wurde der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 aufgelegt.

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2018 fanden keine weiteren bedeutenden Ereignisse statt.

14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab seit dem 31. Dezember 2018 keine späteren Ereignisse mit Auswirkungen auf den Jahresabschluss der Gesellschaft.

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 19. Februar 2019 dem Verwaltungsrat vorgelegt und von diesem zur Kenntnis genommen und zur Einreichung bei der irischen Zentralbank sowie zur Verteilung an die Anteilhaber genehmigt.

Ergänzende Informationen – Investitionen in Organismen für gemeinsame Anlagen

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 |
|---|-------------------------|
| Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 0,820 % |
| Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 0,700 % |
| Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 0,600 % |
| First Eagle Amundi – International Fund | 1,000 % |
| Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 1,000 % |
| iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 0,300 % |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 0,250 % |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 0,250 % |
| iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 0,200 % |
| 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 % |
| Lazard Global Managed Volatility Fund | 0,650 % |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 0,600 % |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 0,400 % |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | keine* |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 0,450 % |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 0,550 % |
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 0,250 % |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 0,300 % |
| 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 | 0,150 % |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 0,300 % |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 0,855 % |

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

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

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 | KOSTEN (in Tsd. EUR) | WICHTIGE VERKÄUFE | ERLÖSE (in Tsd. EUR) |
|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 297 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 359 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 113 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 130 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 105 | iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 95 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 78 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 93 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 56 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 77 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 30 | iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 63 |
| iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 18 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 55 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 16 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 48 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 40 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 40 |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 11 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 32 |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 9 | Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF | 31 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 5 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 27 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 5 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 |
| iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 4 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF | 4 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 10 |
| | | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 10 |
| | | Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 8 |
| | | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 5 |

Legg Mason QS Conservative Fund

| WICHTIGE KÄUFE | KOSTEN (in Tsd. USD) | WICHTIGE VERKÄUFE | ERLÖSE (in Tsd. USD) |
|--|-------------------------|--|-------------------------|
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 572 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 477 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 550 | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 432 |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 465 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 325 |
| Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 360 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 249 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global | 310 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 74 |
| Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 307 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 28 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 184 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 5 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 145 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 4 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 145 | | |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 108 | | |
| Lazard Global Managed Volatility Fund | 96 | | |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 95 | | |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 80 | | |
| First Eagle Amundi – International Fund | 70 | | |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 38 | | |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 22 | | |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | | | |

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) |
|--|-------------------------|--|-------------------------|
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 455 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 703 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 309 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 342 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 176 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 271 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 134 | iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 224 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 83 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 215 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 78 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 211 |
| 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 Euro thesaurierend | 210 |
| iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF | 55 | iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 144 |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 49 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 101 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 25 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 100 |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 17 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 84 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 70 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 60 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 59 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 10 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 51 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 10 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 45 |
| iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 8 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 45 |
| | | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 25 |

Legg Mason QS Balanced Fund

| WICHTIGE KÄUFE | KOSTEN (in Tsd. USD) | WICHTIGE VERKÄUFE | ERLÖSE (in Tsd. USD) |
|--|-------------------------|--|-------------------------|
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 2.370 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 1.674 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 1.403 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 1.128 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 1.206 | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 912 |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 912 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 609 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 890 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 359 |
| Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 515 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 161 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 490 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 125 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 481 | Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund | 120 |
| Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 475 | Lazard Global Managed Volatility Fund | 90 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 469 | Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 85 |
| First Eagle Amundi – International Fund | 460 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 82 |
| Lazard Global Managed Volatility Fund | 442 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 81 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 430 | First Eagle Amundi – International Fund | 75 |
| Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 385 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 65 |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 372 | Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 60 |
| Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 355 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 46 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 275 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 35 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 210 | Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 30 |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 165 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 25 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 49 | Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 12 |

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – (Fortsetzung)

Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund

| | KOSTEN (in Tsd. EUR) | | ERLÖSE (in Tsd. EUR) |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------|
| WICHTIGE KÄUFE | | WICHTIGE VERKÄUFE | |
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 294 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 616 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 247 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 272 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 161 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 230 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 133 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 172 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF | 131 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 160 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 70 | iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 99 |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 65 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 87 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 60 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 85 |
| Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF | 45 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 66 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 40 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 59 |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 22 | Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 50 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 20 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 40 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 35 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 15 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 35 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 10 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 26 |
| iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 6 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 25 |
| | | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM Euro thesaurierend | 25 |
| | | Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF | 20 |

Legg Mason QS Growth Fund

| | KOSTEN (in Tsd. USD) | | ERLÖSE (in Tsd. USD) |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------|
| WICHTIGE KÄUFE | | WICHTIGE VERKÄUFE | |
| Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 4.032 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 2.236 |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 2.277 | iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | 1.690 |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 2.239 | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 1.270 |
| First Eagle Amundi – International Fund | 1.565 | iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 970 |
| Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 1.420 | Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF | 507 |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 1.346 | First Eagle Amundi – International Fund | 325 |
| Lazard Global Managed Volatility Fund | 1.068 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 240 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 1.045 | Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund | 235 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Premier-Klasse US\$ thesaurierend | 1.020 | Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 200 |
| iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist | 967 | Lazard Global Managed Volatility Fund | 180 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 960 | Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 140 |
| Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS | 895 | Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 95 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF | 861 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 81 |
| Investec Global Strategy Fund Ltd – Emerging Markets Equity Fund | 815 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 75 |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 656 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 70 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 645 | Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 50 |
| Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM US\$ thesaurierend | 550 | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF | 41 |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 511 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 35 |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 301 | | |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 38 | | |

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) | 35.474 | Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend) | 33.718 |
| International Finance Corp, 7,500 %, fällig am 09.05.2022 | 3.460 | European Bank for Reconstruction & Development, 7,500 %, fällig am 15.12.2021 | 2.249 |
| Internationale Anleihe der Republik Südafrika, 5,875 %, fällig am 30.05.2022 | 3.341 | Banco Nacional de Costa Rica, 5,875 %, fällig am 25.04.2021 | 1.259 |
| Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, fällig am 17.01.2022 | 3.272 | Internationale Anleihe der Regierung der Argentinischen Republik, 6,875 %, fällig am 22.04.2021 | 1.179 |
| Banco Nacional de Costa Rica, 5,875 %, fällig am 25.04.2021 | 3.196 | DJO Finance LLC / DJO Finance Corp, 144A, 8,125 %, fällig am 15.06.2021 | 844 |
| Internationale Anleihe der Regierung der Argentinischen Republik, 5,625 %, fällig am 26.01.2022 | 3.057 | DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022 | 720 |
| Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022 | 2.932 | Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 144A, 5,936 %, fällig am 15.07.2021 | 689 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,230 %, fällig am 15.11.2021 | 2.890 | Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022 | 688 |
| Internationale Anleihe der Regierung von Ecuador, 10,750 %, fällig am 28.03.2022 | 2.862 | Alliance Data Systems Corp, 144A, 5,375 %, fällig am 01.08.2022 | 687 |
| Internationale Anleihe der Regierung von Senegal, 8,750 %, fällig am 13.05.2021 | 2.853 | GameStop Corp, 144A, 6,750 %, fällig am 15.03.2021 | 683 |
| Internationale Anleihe der Regierung von Nigeria, 5,625 %, fällig am 27.06.2022 | 2.778 | Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022 | 678 |
| International Bank for Reconstruction & Development, 8,400 %, fällig am 12.10.2021 | 2.767 | NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,375 %, fällig am 15.08.2022 | 503 |
| Russische Bundesanleihe – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022 | 2.586 | Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 5,250 %, fällig am 15.03.2022 | 494 |
| Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022 | 2.576 | First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,000 %, fällig am 15.02.2021 | 471 |
| Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022 | 2.453 | Cascades Inc, 144A, 5,500 %, fällig am 15.07.2022 | 456 |
| Ägyptische Schatzwechsel, Nullkupon, fällig am 01.10.2019 | 2.419 | KCA Deutag UK Finance Plc, 144A, 9,875 %, fällig am 01.04.2022 | 454 |
| DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01.08.2022 | 2.379 | Garda World Security Corp/Old, 144A, 7,250 %, fällig am 15.11.2021 | 451 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022 | 2.297 | DJO Finance LLC / DJO Finance Corp, 8,125 %, fällig am 15.06.2021 | 445 |
| Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik, 7,500 %, fällig am 06.05.2021 | 2.291 | Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, fällig am 15.11.2022 | 442 |
| Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022 | 2.261 | GFL Environmental Inc, 144A, 5,625 %, fällig am 01.05.2022 | 438 |

LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT