

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 2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	2
Brief an die Anteilshaber	4
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	5
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Conservative Fund	6
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	7
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Balanced Fund	8
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	9
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Growth Fund	10
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	11
Anlagenportfolio – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	14
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	17
Bilanz	20
Gesamtergebnisrechnung	24
Entwicklung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens	26
Erläuterungen zum Abschluss	30
Ergänzende Informationen – Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	39
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	40
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Conservative Fund	40
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	41
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Balanced Fund	41
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	42
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Franklin Multi-Asset Growth Fund	42
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	42
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	43
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	43

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Joseph Carrier (Vereinigte Staaten)
 Fionnuala Doris (Irland) (unabhängig)
 William Jackson (Großbritannien)
 Joseph Keane (Irland) (unabhängig)
 Joseph LaRocque (Vereinigte Staaten)
 Jaspal Saggar (Großbritannien)
 Jane Trust (Vereinigte Staaten)

Verwalter und Promoter

Franklin Templeton International Services S.à r.l
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter:

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund ^µ
Franklin Multi-Asset Conservative Fund ^µ
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund ^µ
Franklin Multi-Asset Balanced Fund ^µ
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund ^µ
Franklin Multi-Asset Growth Fund ^µ
Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy ^Ω

Anlageverwalter

QS Investors, LLC ^µ
 (bis zum 9. August 2021)
 880 Third Avenue
 7th Floor, New York
 NY 10022
 USA

Franklin Advisers, Inc. ^µ
 (mit Wirkung zum 9. August 2021)
 One Franklin Parkway
 San Mateo
 CA 94403
 USA

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

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

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 5 ^Ω

Western Asset Fixed Maturity Bond Fund Series 6 ^Ω

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 7 ^Ω

Anlageverwalter

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

Unteranlageverwalter

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

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

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlageverwalter

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

Franklin Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 8 ^Ω

Franklin Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 9 ^Ω

Anlageverwalter

Franklin Templeton Investments Australia Limited
 Level 19
 101 Collins Street
 Melbourne
 VIC 3000
 Australien

Vertriebs- und Informationsstellen

Franklin Templeton International Services S.à r.l
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

Franklin Distributors, LLC
 (mit Wirkung zum 9. August 2021)
 One Franklin Parkway
 San Mateo, CA 94403
 USA

Legg Mason Investor Services, LLC
 (bis zum 9. August 2021)
 100 International Drive
 Baltimore, Maryland 21202,
 USA

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

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

Geschäftssitz

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

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, Irland

Verwaltungsstelle

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

Verwahrstelle

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

Rechtsberater

Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

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

Schweizer Vertreter

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

Schweizer Zahlstelle

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

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

^Ω Zum Zeitpunkt dieses Jahresabschlusses nicht aufgelegt.

[¶] Mit Wirkung zum 9. August 2021 fusionierte QS Investors, LLC mit Franklin Advisers, Inc. Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu den Namensänderungen der Fonds.

Brief an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht für Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2021 vorlegen zu können. In diesem Bericht heben wir die Haupttreiber der Entwicklung der Anleihe- und Aktienmärkte während des Berichtszeitraums hervor.

Bericht über die Weltwirtschaft

Die Weltwirtschaft expandierte trotz des anhaltenden Gegenwinds durch die COVID-19-Pandemie weiter. In seinem *Weltwirtschaftsausblick* im Oktober 2021 sagte der Internationale Währungsfonds („IWF“): „Die globale Erholung setzt sich fort, aber die durch die Pandemie behinderte Dynamik hat sich abgeschwächt. Angetrieben durch die hoch übertragbare Omicron-Variante ist die weltweit verzeichnete COVID-19-Todestodesfallrate auf fast 5 Millionen gestiegen und es gibt zahlreiche Gesundheitsrisiken, die eine vollständige Rückkehr zur Normalität vorerst verhindern. Pandemieausbrüche an kritischen Stellen der globalen Lieferketten haben zu längeren als erwarteten Versorgungsunterbrechungen geführt, was die Inflation in vielen Ländern weiter beflügelt. Insgesamt sind die Risiken für die wirtschaftlichen Aussichten gestiegen und die politischen Kompromisse sind komplexer geworden.“ Der IWF erwartet für das Jahr 2021 ein BIP-Wachstum in der Eurozone, Großbritannien und Japan von 5,0 %, 6,8 % bzw. 2,4 %. Zum Vergleich: Im Jahr 2020 lag das BIP-Wachstum dieser Volkswirtschaften bei -6,3 %, -9,8 % bzw. -4,6 %.

Marktüberblick – Rentenmärkte

Der globale Rentenmarkt erzielte im Berichtszeitraum insgesamt schwache Ergebnisse. Da die Inflation anstieg, begannen die US-Notenbank (Fed) und die Bank of England zusammen mit zahlreichen Zentralbanken, ihre Geldpolitik zu verschärfen. In den USA stiegen sowohl die kurz- als auch die langfristigen Renditen von US-Staatsanleihen (Anleihenrenditen und -preise bewegen sich in die entgegengesetzte Richtung). Im Sechsmonatszeitraum stieg die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 1,45 % auf 1,52 %. Die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen außerhalb der USA stiegen im Allgemeinen ebenfalls an. Der gesamte US-Anleihenmarkt, gemessen am Bloomberg US Aggregate Index, erzielte im Halbjahr zum 31. Dezember 2021 eine Rendite von 0,06 %. Die Renditen risikoreicherer festverzinslicher Wertpapiere waren gemischt. Hochzinsanleihen, gemessen am Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2 % Issuer Cap Index, legten um 1,59 % zu. Andererseits erzielten Schwellenländeranleihen, gemessen am J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBI Global), eine Rendite von - 0,52 %.

Marktüberblick – Globale Aktien

Globale Aktien verzeichneten im Halbjahr zum 31. Dezember 2021 gemischte Ergebnisse. Der Markt wurde durch die Einführung des COVID-19-Impfstoffs, die Anpassung der Geld- und Fiskalpolitik und die Unternehmensgewinne unterstützt, die die Erwartungen oft übertrafen. Obwohl es einige Rückschläge gab, waren sie kurzlebig und die Anlegernachfrage nach Aktien war solide. Für die am 31. Dezember 2021 zu Ende gegangenen sechs Monate legte der S&P 500 Index um 11,67 % zu und beendete das Jahr nahezu auf einem Allzeithoch. Außerhalb der USA erzielten internationale Aktien aus Industrieländern, gemessen am MSCI EAFE Index (netto), im Jahr 2021 eine Rendite von 2,24 %. Aktien aus Schwellenländern gaben jedoch gemessen am MSCI Emerging Markets Index (netto) um 9,30 % nach.

Mit freundlichen Grüßen

Franklin Templeton International Services S.à r.l

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

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

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

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

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

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,43 % (30. Juni 2021: 99,68 %) β		
Frankreich – 1,48 % (30. Juni 2021: 1,61 %)		
15 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	191	1,48
Irland – 88,01 % (30. Juni 2021: 86,98 %)		
21 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.461	11,35
USD – iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	67	0,52
USD 12 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	630	4,89
15 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.899	14,74
GBP 12 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	2.063	16,02
GBP 7 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	636	4,94
USD 10 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	968	7,52
5 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	682	5,30
11 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.281	9,95
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	126	0,98
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	292	2,27
– Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	95	0,74
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	199	1,55
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	195	1,51
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	738	5,73
	11.332	88,01
Luxemburg – 9,94 % (30. Juni 2021: 11,09 %)		
3 Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	831	6,46
GBP 4 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	233	1,81
2 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	215	1,67
	1.279	9,94
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 11.524 EUR)		
	12.802	99,43
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	12.802	99,43
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	73	0,57
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	12.875	100,00

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

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

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund Sterling

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,92
Sonstige Vermögenswerte	1,08
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 97,06 % (30. Juni 2021: 97,76 %) β		
Irland – 81,84 % (30. Juni 2021: 72,82 %)		
EUR 28.000 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.176	8,46
2.000 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	414	1,61
EUR 8.000 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.146	4,46
26.000 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.839	11,04
8.000 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	838	3,26
17.000 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.753	6,82
6.000 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.413	5,50
22.000 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.508	9,75
35.000 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3.508	13,64
288.000 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	4.439	17,27
– SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	6	0,03
	21.040	81,84
Luxemburg – 15,22 % (30. Juni 2021: 24,94 %)		
7.000 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	1.000	3,89
28.000 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	525	2,04
92.000 Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	946	3,68
GBP 19.000 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1.435	5,58
EUR – Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	9	0,03
	3.915	15,22
Summe kollektive Kapitalanlagen (Kosten 24.372 USD)	24.955	97,06
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	24.955	97,06
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	754	2,94
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	25.709	100,00

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

- Die mit „-“ gekennzeichneten Beträge sind entweder 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile oder weniger als 0,01 %.

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

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund Sterling

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	96,85
Sonstige Vermögenswerte	3,15
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,33 % (30. Juni 2021: 99,32 %) β		
Frankreich – 2,92 % (30. Juni 2021: 3,01 %)		
28 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	355	2,92
Irland – 92,18 % (30. Juni 2021: 90,19 %)		
32 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.187	18,02
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	112	0,92
USD 11 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	592	4,88
14 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.704	14,04
GBP 7 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1.240	10,22
GBP 6 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	599	4,94
USD 5 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	523	4,31
4 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	642	5,28
11 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.355	11,17
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	209	1,72
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	732	6,03
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	155	1,28
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	221	1,82
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	373	3,07
4 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	544	4,48
	11.188	92,18
Luxemburg – 4,23 % (30. Juni 2021: 6,12 %)		
GBP 4 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	234	1,93
2 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	279	2,30
	513	4,23
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 10.106 EUR)		99,33
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		99,33
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		0,67
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		100,00

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

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

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund Sterling

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,73
Sonstige Vermögenswerte	1,27
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,44 % (30. Juni 2021: 97,56 %) β		
Irland – 77,08 % (30. Juni 2021: 64,19 %) β		
EUR 90 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	7.021	13,98
10 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.823	3,63
EUR 3 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	422	0,84
51 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	5.561	11,08
19 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.916	3,82
14 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.464	2,92
33 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	7.653	15,24
7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.004	3,99
15 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.707	3,40
568 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	8.744	17,41
6 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	389	0,77
	38.704	77,08
Luxemburg – 21,36 % (30. Juni 2021: 33,37 %)		
21 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	2.857	5,69
148 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	2.762	5,50
120 Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	1.227	2,45
GBP 49 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3.629	7,23
EUR 2 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	247	0,49
	10.722	21,36
Kollektive Kapitalanlagen insgesamt (Kosten 45.347 USD)	49.426	98,44
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	49.426	98,44
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	786	1,56
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	50.212	100,00

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

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

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

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund Sterling

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,97
Sonstige Vermögenswerte	2,03
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,77 % (30. Juni 2021: 99,92 %) β		
Frankreich – 4,43 % (30. Juni 2021: 4,51 %)		
59 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	751	4,43
Irland – 85,67 % (30. Juni 2021: 83,62 %)		
47 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	3.209	18,94
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	162	0,96
USD 14 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	768	4,53
18 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.278	13,44
GBP 9 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	831	4,90
USD 5 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	466	2,75
7 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	950	5,61
17 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2.074	12,24
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	377	2,23
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.465	8,65
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	343	2,03
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	396	2,34
5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	817	4,82
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	379	2,23
	14.515	85,67
Luxemburg – 9,67 % (30. Juni 2021: 11,79 %)		
8 Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	650	3,83
GBP 7 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	451	2,66
4 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	538	3,18
	1.639	9,67
Summe der Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 13.816 EUR)	16.905	99,77
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	16.905	99,77
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	39	0,23
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	16.944	100,00

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

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

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund Sterling

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	99,41
Sonstige Vermögenswerte	0,59
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Growth Fund

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 97,40 % (30. Juni 2021: 98,36 %) β		
Irland – 74,27 % (30. Juni 2021: 63,73 %)		
202 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund ∞	8.019	8,01
EUR 187 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	14.562	14,54
28 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	4.810	4,81
EUR 4 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	504	0,50
40 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	4.354	4,35
28 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.842	2,84
80 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	18.684	18,66
26 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	7.660	7,65
619 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	9.530	9,52
54 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	3.397	3,39
	74.362	74,27
Luxemburg – 23,13 % (30. Juni 2021: 34,63 %)		
47 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	6.511	6,50
343 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	6.414	6,41
GBP 107 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	8.018	8,01
EUR 16 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	2.214	2,21
	23.157	23,13
Summe kollektive Kapitalanlagen (Kosten 86.984 USD)	97.519	97,40
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	97.519	97,40
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	2.601	2,60
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	100.120	100,00

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

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

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

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund Sterling

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,03
Sonstige Vermögenswerte	2,97
Gesamtvermögen	100,00

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 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 66,65 % (30. Juni 2021: 74,53 %)		
Argentinien – 1,34 % (30. Juni 2021: 1,13 %)		
2.970 Genneia SA, 8,750 %, fällig am 20.01.2022	3.001	1,34
Brasilien – 3,83 % (30. Juni 2021: 5,68 %)		
2.000 Banco Votorantim SA, 4,000 %, fällig am 24.09.2022	2.039	0,91
1.280 BRF SA, 5,875 %, fällig am 06.06.2022	1.304	0,59
5.070 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,500 %, fällig am 06.08.2022	5.196	2,33
	8.539	3,83
China – 15,58 % (30. Juni 2021: 16,83 %)		
4.800 China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20.01.2022	1.008	0,45
5.500 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	5.544	2,48
3.000 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	3.004	1,35
5.860 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 25.07.2022	5.772	2,59
3.700 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05.07.2022	3.716	1,66
3.000 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17.09.2022	3.028	1,36
3.000 Huarong Finance 2017 Co Ltd, 1,985 %, fällig am 27.04.2022 *	2.995	1,34
1.400 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022	1.420	0,64
4.350 Longfor Group Holdings Ltd, 3,875 %, fällig am 13.07.2022	4.388	1,97
2.000 Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14.06.2022	1.520	0,68
4.950 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25.01.2022	2.376	1,06
	34.771	15,58
Deutschland – 1,69 % (30. Juni 2021: 1,45 %)		
CNY 24.000 Kreditanstalt für Wiederaufbau, 2,000 %, fällig am 14.01.2022	3.765	1,69
Indien – 0,70 % (30. Juni 2021: 1,82 %)		
1.540 ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09.09.2022	1.559	0,70
Indonesien – 0,54 % (30. Juni 2021: 1,24 %)		
1.000 Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022	1.014	0,45
200 Pertamina Persero PT, 144A, 4,875 %, fällig am 03.05.2022	203	0,09
	1.217	0,54
Irland – 2,20 % (30. Juni 2021: 1,97 %)		
4.130 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	4.221	1,89
680 Park Aerospace Holdings Ltd, 5,250 %, fällig am 15.08.2022	695	0,31
	4.916	2,20
Israel – 2,75 % (30. Juni 2021: 2,41 %)		
6.110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	6.128	2,75
Kuwait – 0,56 % (30. Juni 2021: 1,09 %)		
1.240 Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03.03.2022	1.245	0,56
Mexiko – 4,78 % (30. Juni 2021: 4,26 %)		
4.000 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	4.145	1,86
1.000 Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022	1.003	0,45
5.460 Petroleos Mexicanos, 5,375 %, fällig am 13.03.2022	5.514	2,47
	10.662	4,78
Panama – 1,77 % (30. Juni 2021: 1,56 %)		
3.900 Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19.09.2022	3.943	1,77
Peru – 2,23 % (30. Juni 2021: 1,59 %)		
3.312 Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02.02.2022	3.302	1,48
1.688 Volcan Cia Minera SAA, 144A, 5,375 %, fällig am 02.02.2022	1.683	0,75
	4.985	2,23
Katar – 1,16 % (30. Juni 2021: 1,02 %)		
2.216 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	2.225	1,00
CNY 2.300 QNB Finance Ltd, 4,350 %, fällig am 29.01.2022	362	0,16
	2.587	1,16
Russland – 2,68 % (30. Juni 2021: 2,43 %)		
4.050 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07.06.2022	4.140	1,85
1.790 MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 6,625 %, fällig am 14.10.2022	1.862	0,83
	6.002	2,68
Südafrika – 3,43 % (30. Juni 2021: 3,04 %)		
7.550 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14.11.2022	7.649	3,43
Südkorea – 0,16 % (30. Juni 2021: 0,14 %)		
350 Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, fällig am 06.03.2022	351	0,16

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 2021 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Supranational — 10,66 % (30. Juni 2021: 8,90 %)			
INR 74.500	Asian Development Bank, 5,900 %, fällig am 20.12.2022	1.009	0,45
UAH 70.000	Asian Development Bank, 8,000 %, fällig am 25.02.2022 ∞	2.544	1,14
IDR 111.863.500	European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13.12.2022	8.012	3,59
BRL 15.200	European Investment Bank, 2,850 %, fällig am 13.12.2022	2.534	1,14
INR 258.300	International Bank for Reconstruction & Development, 4,900 %, fällig am 19.04.2022	3.462	1,55
INR 130.000	International Finance Corp, 5,850 %, fällig am 25.11.2022	1.761	0,79
UZS 28.000.000	International Finance Corp, 11,000 %, fällig am 14.11.2022	2.574	1,15
GHS 12.500	International Finance Corp, 14,000 %, fällig am 21.10.2022	1.893	0,85
		23.789	10,66
Türkei – 0,86 % (30. Juni 2021: 1,57 %)			
1.920	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022	1.920	0,86
USA – 9,73 % (30. Juni 2021: 14,12 %)			
840	Ally Financial Inc, 4,625 %, fällig am 19.05.2022	853	0,38
2.500	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022	2.500	1,12
3.160	DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022	3.215	1,44
1.500	Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, fällig am 01.11.2022	1.521	0,68
4.540	MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15.03.2022	4.602	2,06
2.530	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01.11.2022†∞‡	–	–
564	Range Resources Corp, 5,875 %, fällig am 01.07.2022	571	0,26
1.500	Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.08.2022	1.523	0,68
3.300	Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15.11.2022	3.439	1,54
3.440	United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	3.496	1,57
		21.720	9,73
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 156.480 USD)		148.749	66,65
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 26,02 % (30. Juni 2021: 24,06 %)			
Argentinien – 2,24 % (30. Juni 2021: 1,98 %)			
136	Argentine Republic Government International Bond, 1,000 %, fällig am 09.07.2029	50	0,02
3.919	Argentine Republic Government International Bond, 0,500 %, fällig am 09.07.2030	1.381	0,62
4.128	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 3,900 %, fällig am 01.09.2037	1.770	0,79
2.372	Provincia de Cordoba, 5,000 %, fällig am 10.12.2025 ‡	1.794	0,81
		4.995	2,24
Ägypten – 3,62 % (30. Juni 2021: 3,20 %)			
EGP 44.081	Egypt Government Bond, Series 2YR, 14,138 %, fällig am 20.10.2022	2.828	1,27
5.220	Egypt Government International Bond, 6,125 %, fällig am 31.01.2022	5.246	2,35
		8.074	3,62
Ghana — 1,31 % (30. Juni 2021: 0,77%)			
1.083	Ghana Government International Bond, 9,250 %, fällig am 15.09.2022	1.093	0,49
GHS 11.250	Ghana Treasury Note, 18,500 %, fällig am 03.10.2022	1.833	0,82
		2.926	1,31
Guatemala – 0,61 % (30. Juni 2021: 1,20 %)			
1.330	Guatemala Government Bond, 5,750 %, fällig am 06.06.2022	1.354	0,61
Mexiko – 3,76 % (30. Juni 2021: 3,42 %)			
MXN 172.010	Mexikanische Bonos, Serie M, 6,500 %, fällig am 09.06.2022	8.402	3,76
Nigeria – 1,61 % (30. Juni 2021: 2,25 %)			
3.550	Nigeria Government International Bond, 5,625 %, fällig am 27.06.2022	3.594	1,61
Oman – 2,69 % (30. Juni 2021: 2,37 %)			
5.970	Oman Government International Bond, 144A, 3,875 %, fällig am 08.03.2022	5.998	2,69
Russland – 3,79 % (30. Juni 2021: 3,45 %)			
RUB 634.900	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20.07.2022	8.450	3,79
Türkei – 3,15 % (30. Juni 2021: 2,41 %)			
4.500	Turkey Government International Bond, 6,250 %, fällig am 26.09.2022	4.543	2,04
2.500	Turkiye Ihtacat Kredi Bankasi AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18.09.2022	2.486	1,11
		7.029	3,15
Ukraine – 3,24 % (30. Juni 2021: 3,01 %)			
7.290	Ukraine Government International Bond, 7,750 %, fällig am 01.09.2022	7.243	3,24
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 62.319 USD)		58.065	26,02
Organismen für gemeinsame Anlagen – 6,83 % (30. Juni 2021: 0,06 %) β			
Irland – 6,83 % (30. Juni 2021: 0,06 %)			
15.244	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	15.244	6,83
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Kosten 15.244 USD)		15.244	6,83
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 234.043 USD)		222.058	99,50

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 2021 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,03 % (30. Juni 2021: 0,00 %)	75	0,03
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	222.133	99,53
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – (0,04 %) (30. Juni 2021: (0,11 %))	(100)	(0,04)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(100)	(0,04)
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	1.136	0,51
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	223.169	100,00

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

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

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Zum 31. August 2021 beliefen sich diese Wertpapiere auf 16.361.000 USD und machten 7,32 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2021 geltenden Zinssatz.

† Illiquide.

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

ξ Das Wertpapier ist mit Stand zum oder seit dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 in Verzug (entweder Kapital und/oder Zinsen).

ABKÜRZUNGEN:

BRL	– Brasilianischer Real
CNY	– Chinesischer Renminbi
EGP	– Ägyptisches Pfund
GHS	– Ghanaischer Cedi
IDR	– Indonesische Rupiah
INR	– Indische Rupie
MXN	– Mexikanischer Peso
RUB	– Russischer Rubel
UAH	– Ukrainische Griwna
UZS	– Usbekischer Som

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,46
Finanzderivate	0,03
Sonstige Vermögenswerte	1,51
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei		Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)	
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	SGD	736	Verkauf	USD 540	\$ 6
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	HKD	55.464	Verkauf	USD 7.112	–
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	GBP	849	Verkauf	USD 1.122	28
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.772	Verkauf	USD 3.146	11
14. Jan. 2022	JP Morgan	Kauf	USD	5.124	Verkauf	MXN 107.194	(100)
15. März 2022	JP Morgan	Kauf	CNH	35.000	Verkauf	USD 5.450	30
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)							75
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (290) USD)							(100)
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (290) USD)							\$ (25)

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 68,07 % (30. Juni 2021: 67,29 %)		
Australien – 1,66 % (30. Juni 2021: 0,80 %)		
3.530 FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5,125 %, fällig am 15.05.2024	3.746	0,98
2.500 Glencore Funding LLC, 4,125 %, fällig am 30.05.2023	2.603	0,68
	6.349	1,66
Brasilien – 3,31 % (30. Juni 2021: 3,67 %)		
3.635 Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands, 5,500 %, fällig am 31.01.2023	3.768	0,98
2.570 Banco do Brasil SA/Cayman, 4,875 %, fällig am 19.04.2023	2.660	0,70
3.675 BRF SA, 3,950 %, fällig am 22.05.2023	3.746	0,98
2.370 Embraer Overseas Ltd, 144A, 5,696 %, fällig am 16.09.2023	2.479	0,65
	12.653	3,31
Kanada – 0,66 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
2.455 Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 15.12.2022	2.501	0,66
Chile – 0,99 % (30. Juni 2021: 1,30 %)		
3.720 Telefonica Chile SA, 144A, 3,875 %, fällig am 12.10.2022	3.789	0,99
China – 9,75 % (30. Juni 2021: 11,10 %)		
5.750 Baidu Inc, 3,500 %, fällig am 28.11.2022	5.875	1,54
6.250 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17.01.2023	6.124	1,60
1.100 Country Garden Holdings Co Ltd, 6,500 %, fällig am 08.04.2024	1.079	0,28
7.300 Geely Automobile Holdings Ltd, 3,625 %, fällig am 25.01.2023	7.425	1,94
1.560 Kaisa Group Holdings Ltd, 8,500 %, fällig am 30.06.2022	417	0,11
3.860 Logan Group Co Ltd, 5,250 %, fällig am 23.02.2023	3.754	0,98
6.550 Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	6.665	1,74
3.800 New Metro Global Ltd, 6,500 %, fällig am 20.05.2022	3.628	0,95
2.276 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18.04.2023	2.334	0,61
	37.301	9,75
Kolumbien – 2,76 % (30. Juni 2021: 2,82 %)		
9.940 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	10.549	2,76
El Salvador – 0,87 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
3.700 AES El Salvador Trust II, 6,750 %, fällig am 28.03.2023	3.306	0,87
Deutschland – 1,90 % (30. Juni 2021: 1,89 %)		
7.040 Deutsche Bank AG/New York NY, 3,950 %, fällig am 27.02.2023	7.261	1,90
Irland – 1,96 % (30. Juni 2021: 1,95 %)		
2.840 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	2.932	0,77
4.385 Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15.03.2023	4.527	1,19
	7.459	1,96
Israel – 6,78 % (30. Juni 2021: 6,53 %)		
3.575 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 30.03.2024	3.602	0,94
17.150 Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21.06.2023	18.527	4,85
381 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	382	0,10
3.225 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, fällig am 15.04.2024	3.383	0,89
	25.894	6,78
Italien – 2,44 % (30. Juni 2021: 1,97 %)		
1.875 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14.07.2022	1.897	0,50
7.360 UniCredit SpA, 3,750 %, fällig am 12.04.2022	7.416	1,94
	9.313	2,44
Mexiko – 6,90 % (30. Juni 2021: 7,64 %)		
962 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20.11.2022	988	0,26
1.250 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30.09.2022	1.295	0,34
12.400 Comision Federal de Electricidad, 4,875 %, fällig am 15.01.2024	13.194	3,45
870 Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022	873	0,23
9.900 Petroleos Mexicanos, Serie WI, 3,500 %, fällig am 30.01.2023	10.012	2,62
	26.362	6,90
Russland – 1,92 % (30. Juni 2021: 1,94 %)		
7.100 Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24.04.2023	7.347	1,92
Südkorea – 4,38 % (30. Juni 2021: 4,11 %)		
5.820 Harvest Operations Corp, 1,000 %, fällig am 26.04.2024	5.783	1,51
3.330 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05.03.2023	3.428	0,90
7.340 Kia Corp, 3,000 %, fällig am 25.04.2023	7.544	1,97
	16.755	4,38
Großbritannien – 1,80 % (30. Juni 2021: 1,46 %)		
6.835 Natwest Group Plc, 3,498 %, fällig am 15.05.2023 *	6.895	1,80

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
USA – 19,05 % (30. Juni 2021: 19,15 %)		
1.435 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15.01.2023	1.453	0,38
2.083 American Airlines 20151 Klasse B Pass Through Trust, 3,700 %, fällig am 01.05.2023	2.054	0,54
825 Apache Corp, 3,250 %, fällig am 15.04.2022	826	0,22
595 Apache Corp, 2,625 %, fällig am 15.01.2023	596	0,16
2.160 Blackstone Secured Lending Fund, 3,650 %, fällig am 14.07.2023	2.227	0,58
1.300 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01.05.2023	1.358	0,36
3.680 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	3.750	0,98
1.800 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	1.841	0,48
6.785 Edison International, 2,950 %, fällig am 15.03.2023	6.895	1,80
500 Edison International, 2,400 %, fällig am 15.09.2022	505	0,13
7.450 FS KKR Capital Corp, 4,750 %, fällig am 15.05.2022	7.528	1,97
5.410 General Motors Financial Co Inc, 4,150 %, fällig am 19.06.2023	5.629	1,47
1.600 General Motors Financial Co Inc, 3,700 %, fällig am 09.05.2023	1.648	0,43
3.830 Hyundai Capital America, 144A, 2,375 %, fällig am 10.02.2023	3.884	1,02
4.800 Main Street Capital Corp, 5,200 %, fällig am 01.05.2024	5.120	1,34
2.320 Mauser Packaging Solutions Holding Co, 144A, 5,500 %, fällig am 15.04.2024	2.344	0,61
1.440 Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 2,600 %, fällig am 28.09.2022	1.455	0,38
3.465 Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15.02.2023	3.513	0,92
6.710 Owl Rock Capital Corp, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	7.159	1,87
3.515 QVC Inc, 4,375 %, fällig am 15.03.2023	3.625	0,95
2.600 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04.05.2023	2.724	0,71
1.129 Stellantis NV, 5,250 %, fällig am 15.04.2023	1.186	0,31
3.470 United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01.10.2022	3.526	0,92
1.960 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 30.05.2023	1.977	0,52
	72.823	19,05
Sambia – 0,94 % (30. Juni 2021: 0,96 %)		
3.560 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 01.03.2024	3.608	0,94
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 257.001 USD)	260.165	68,07
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 26,93 % (30. Juni 2021: 24,67 %)		
Aruba – 0,47 % (30. Juni 2021: 0,56 %)		
1.737 Aruba Government International Bonds, 4,625 %, fällig am 14.09.2023	1.799	0,47
Aruba – 0,51 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
2.040 Bahamas Government International Bond, 5,750 %, fällig am 16.01.2024	1.943	0,51
Kolumbien – 2,91 % (30. Juni 2021: 2,55 %)		
11.030 Colombia Government International Bond, 2,625 %, fällig am 15.03.2023	11.135	2,91
Costa Rica – 0,52 % (30. Juni 2021: 0,42 %)		
1.970 Costa Rica Government International Bond, 4,250 %, fällig am 26.01.2023	2.004	0,52
Indonesien – 4,84 % (30. Juni 2021: 4,70 %)		
18.310 Indonesia Government International Bond, 3,750 %, fällig am 25.04.2022	18.483	4,84
Italien – 1,87 % (30. Juni 2021: 1,74 %)		
6.500 Republic of Italy Government International Bond, 6,875 %, fällig am 27.09.2023	7.140	1,87
Mexiko – 1,22 % (30. Juni 2021: 1,01 %)		
4.430 Mexico Government International Bond, 8,000 %, fällig am 24.09.2022	4.659	1,22
Russland – 4,75 % (30. Juni 2021: 3,85 %)		
18.000 Russian Foreign Bond – Eurobond, 4,500 %, fällig am 04.04.2022	18.156	4,75
Saudi-Arabien – 4,88 % (30. Juni 2021: 4,91 %)		
18.180 Saudi Government International Bond, 2,875 %, fällig am 04.03.2023	18.636	4,88
USA – 4,96 % (30. Juni 2021: 4,93 %)		
18.950 United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig 24.03.2022	18.948	4,96
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 101.890 USD)	102.903	26,93
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,19 % (30. Juni 2021: 7,30 %) β		
Irland – 4,19 % (30. Juni 2021: 7,30 %)		
16.027 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	16.027	4,19
Summe kollektive Kapitalanlagen (Kosten 16.027 USD)	16.027	4,19
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 374.918 USD)	379.095	99,19
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,05 % (30. Juni 2021: 0,00 %)	199	0,05
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	379.294	99,24
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – 0,00 % (30. Juni 2021: 0,10 %)	(3)	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(3)	–
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	2.901	0,76
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	382.192	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021 – (Fortsetzung)

- β Alle Organismen für gemeinsame Anlagen sind OGAW- oder OGAW-äquivalente Organismen.
 – Beträge, die mit „–“ bezeichnet sind, belaufen sich entweder auf 0 USD, weniger als 1.000 USD, weniger als 1.000 Anteile, weniger als 0,01 %.
- 144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Zum 31. Dezember 2021 beliefen sich diese Wertpapiere auf 30.468.000 USD und machten 7,98 % des Nettovermögens aus.
- * Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2021 geltenden Zinssatz.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,92
Finanzderivate	0,05
Sonstige Vermögenswerte	1,03
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)		Währungsverkauf (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)		
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	260	Verkauf	SGD	355	\$ (3)
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	SGD	20.619	Verkauf	USD	15.132	167
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	GBP	703	Verkauf	USD	928	23
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.330	Verkauf	USD	2.645	9
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)							199	
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (467) USD)							(3)	
Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (467) USD)							\$	196

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 85,32 % (30. Juni 2021: 88,45 %)		
Australien – 0,94 % (30. Juni 2021: 0,87 %)		
3.490 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 30.05.2023	3.634	0,94
Brasilien – 3,61 % (30. Juni 2021: 4,27 %)		
7.010 Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10.01.2023	7.173	1,85
6.500 Gerdau Trade Inc, 4,750 %, fällig am 15.04.2023	6.810	1,76
	13.983	3,61
Chile – 1,56 % (30. Juni 2021: 1,45 %)		
3.400 Falabella SA, 3,750 %, fällig am 30.04.2023	3.498	0,90
2.500 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A, 3,625 %, fällig am 03.04.2023	2.562	0,66
	6.060	1,56
China – 21,94 % (30. Juni 2021: 25,59 %)		
5.000 Baidu Inc, 3,875 %, fällig am 29.09.2023	5.215	1,35
930 CDBL Funding 2, 3,000 %, fällig am 01.08.2022	939	0,24
9.860 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19.02.2023	1.947	0,50
6.880 China SCE Group Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 19.04.2023	6.106	1,57
3.045 Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21.04.2022	3.069	0,79
7.625 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01.08.2022	7.635	1,97
4.000 Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17.01.2023	3.919	1,01
5.000 Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 2,800 %, fällig am 15.07.2022	5.042	1,30
4.730 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05.07.2022	4.751	1,22
3.300 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17.09.2022	3.331	0,86
7.000 Huarong Finance 2019 Co Ltd, 2,125 %, fällig am 30.09.2023	6.904	1,78
3.000 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022	3.043	0,79
7.900 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,650 %, fällig am 05.03.2022	7.931	2,05
2.900 Lenovo Group Ltd, 4,750 %, fällig am 29.03.2023	2.999	0,77
5.230 Logan Group Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16.07.2023	5.084	1,31
1.300 Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16.04.2023	1.323	0,34
5.000 Nanjing Yangzi Stateowned Investment Group Co Ltd, 3,625 %, fällig am 05.12.2022	5.081	1,31
3.000 Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 16.09.2023	2.018	0,52
2.000 Sunac China Holdings Ltd, 6,500 %, fällig am 09.07.2023	1.310	0,34
2.000 Times China Holdings Ltd, 6,750 %, fällig am 16.07.2023	1.510	0,39
3.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18.04.2023	3.076	0,79
8.570 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 8,500 %, fällig am 04.02.2023	2.871	0,74
	85.104	21,94
Kolumbien – 1,92 % (30. Juni 2021: 1,27 %)		
7.000 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	7.429	1,92
Dänemark – 2,95 % (30. Juni 2021: 2,76 %)		
11.010 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12.09.2023	11.456	2,95
Indien – 1,98 % (30. Juni 2021: 1,34 %)		
2.790 Bharti Airtel International Netherlands BV, 5,125 %, fällig am 11.03.2023	2.898	0,75
4.600 REC Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 19.05.2023	4.786	1,23
	7.684	1,98
Irland – 3,97 % (30. Juni 2021: 3,72 %)		
14.600 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 01.10.2023	15.385	3,97
Israel – 3,50 % (30. Juni 2021: 3,17 %)		
13.500 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21.07.2023	13.564	3,50
Italien – 4,81 % (30. Juni 2021: 4,50 %)		
7.930 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12.01.2023	8.105	2,09
10.520 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14.01.2022	10.535	2,72
	18.640	4,81
Kuwait – 1,26 % (30. Juni 2021: 1,17 %)		
4.850 NBK SPC Ltd, 2,750 %, fällig am 30.05.2022	4.895	1,26
Malaysia – 0,74 % (30. Juni 2021: 0,68 %)		
2.800 SSG Resources Ltd, 4,250 %, fällig am 04.10.2022	2.851	0,74
Mexiko – 3,85 % (30. Juni 2021: 3,58 %)		
1.200 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20.11.2022	1.233	0,32
310 Petroleos Mexicanos, Serie WI, 3,500 %, fällig am 30.01.2023	313	0,08
13.050 Petroleos Mexicanos, 4,625 %, fällig am 21.09.2023	13.394	3,45
	14.940	3,85

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Neuseeland – 0,29 % (30. Juni 2021: 0,44 %)		
1.140 ANZ New Zealand Int'l Ltd/London, 144A, 2,875 %, fällig am 25.01.2022	1.142	0,29
Peru – 1,03 % (30. Juni 2021: 0,95 %)		
4.000 Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02.02.2022	3.988	1,03
Katar – 3,97 % (30. Juni 2021: 3,68 %)		
9.640 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22.02.2022	9.679	2,50
3.920 CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24.05.2023	4.134	1,07
1.550 QNB Finance Ltd, 1,132 %, fällig am 02.05.2022 *	1.553	0,40
	15.366	3,97
Singapur – 4,12 % (30. Juni 2021: 4,47 %)		
4.550 BOC Aviation Ltd, 4,375 %, fällig am 02.05.2023	4.722	1,22
3.000 BOC Aviation Ltd, 1,345 %, fällig am 26.09.2023 *	3.010	0,78
8.105 Temasek Financial I Ltd, 2,375 %, fällig am 23.01.2023	8.240	2,12
	15.972	4,12
Südafrika – 2,38 % (30. Juni 2021: 2,20 %)		
9.100 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14.11.2022	9.220	2,38
Südkorea – 1,16 % (30. Juni 2021: 1,07 %)		
2.900 Harvest Operations Corp, 3,000 %, fällig am 21.09.2022	2.941	0,76
1.500 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05.03.2023	1.544	0,40
	4.485	1,16
Türkei – 3,49 % (30. Juni 2021: 4,07 %)		
5.000 KOC Holding AS, 5,250 %, fällig am 15.03.2023	5.033	1,30
8.290 TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	8.024	2,07
500 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	484	0,12
	13.541	3,49
Vereinigte Arabische Emirate – 1,77 % (30. Juni 2021: 1,64 %)		
2.710 DP World Crescent Ltd, 3,908 %, fällig am 31.05.2023	2.806	0,72
1.597 First Abu Dhabi Bank PJSC, 3,000 %, fällig am 30.03.2022	1.607	0,41
1.735 MDGH – GMTN BV, 5,500 %, fällig am 01.03.2022	1.753	0,45
705 MDGH GMTN RSC Ltd., 2,750 %, fällig am 11.05.2023	724	0,19
	6.890	1,77
Großbritannien – 2,17 % (30. Juni 2021: 2,80 %)		
8.010 Lloyds Banking Group Plc, 4,050 %, fällig am 16.08.2023	8.395	2,17
USA – 11,08 % (30. Juni 2021: 10,98 %)		
3.000 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15.01.2023	3.038	0,78
4.500 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01.05.2023	4.701	1,21
3.000 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15.04.2023	3.095	0,80
3.415 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01.05.2023	3.480	0,90
3.000 Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022	3.000	0,77
2.000 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19.04.2023	2.046	0,53
3.000 General Motors Co, 5,400 %, fällig am 02.10.2023	3.212	0,83
6.000 GEO Group Inc/The, 5,125 %, fällig am 01.04.2023 †	5.722	1,47
3.960 Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25.09.2023	4.273	1,10
7.110 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15.03.2023	7.278	1,88
3.000 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04.05.2023	3.143	0,81
	42.988	11,08
Sambia – 0,83 % (30. Juni 2021: 1,20 %)		
3.200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	3.241	0,83
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 341.328 USD)		
	330.853	85,32
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 6,91 % (30. Juni 2021: 6,90 %)		
Ägypten – 1,20 % (30. Juni 2021: 1,12 %)		
4.500 Egypt Government International Bond, 5,577 %, fällig am 21.02.2023	4.669	1,20
Ghana – 0,26 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
1.000 Ghana Government International Bond, 7,875 %, fällig am 07.08.2023	1.006	0,26
Oman – 2,32 % (30. Juni 2021: 2,14 %)		
8.820 Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17.01.2023	8.983	2,32
Katar – 1,37 % (30. Juni 2021: 1,27 %)		
5.090 Katar Government International Bond, 3,875 %, fällig am 23.04.2023	5.296	1,37
Türkei – 1,76 % (30. Juni 2021: 1,79 %)		
7.000 Turkey Government International Bond, 3,250 %, fällig am 23.03.2023	6.820	1,76

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 31. Dezember 2021 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Kosten 26.518 USD)	26.774	6,91
Organismen für gemeinsame Anlagen – 6,34 % (30. Juni 2021: 3,75 %) ^β		
Irland – 6,34 % (30. Juni 2021: 3,75 %)		
24.589 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	24.589	6,34
Summe kollektive Kapitalanlagen (Kosten 24.589 USD)	24.589	6,34
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Kosten 392.435 USD)	382.216	98,57
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,20 % (30. Juni 2021: 0,00 %)	756	0,20
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	382.972	98,77
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	4.794	1,23
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	387.766	100,00

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

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

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Zum 31. Dezember 2021 beliefen sich diese Wertpapiere auf 61.330.000 USD und machten 15,80 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem zum 31. Dezember 2021 geltenden Zinssatz.

† Illiquide.

£ Das Wertpapier ist mit Stand zum oder seit dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 in Verzug (entweder Kapital und/oder Zinsen).

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,49
Finanzderivate	0,19
Sonstige Vermögenswerte	1,32
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Gegenpartei	Währungskauf (in Tsd.)	Verkauf Währung (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) von Kontrakten (in Tsd.)
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf SGD	Verkauf USD	394
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf GBP	Verkauf USD	87
14. Jan. 2022	BNY Mellon	Kauf AUD	Verkauf USD	275
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)				756
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (1.382) USD)				–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (1.382) USD)				\$ 756

Bilanz

(in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi Asset Euro Balanced Fund		Franklin Multi-Asset Balanced Fund	
	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021
UMLAUFVERMÖGEN								
Barmittel (Erläuterung 8)	€ 121	€ 91	\$ 745	\$ 423	€ 155	€ 145	\$ 866	\$ 783
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Anlagen	12.802	12.362	24.955	21.185	12.056	12.314	49.426	41.010
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	19	–	67	125	–	–	153	339
Dividenden- und Zinsforderungen	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	3	2
Gesamtumlautvermögen	12.942	12.453	25.767	21.733	12.211	12.459	50.448	42.134
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	12	10	20	15	12	11	41	31
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	3	2	2	–	2	2	8	5
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	5	3	5	4	5	4	5	4
Verbindlichkeiten für eingelöste rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile	24	7	8	13	26	9	144	14
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	5	10	6	11	5	10	6	11
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	18	19	17	19	24	24	32	34
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	67	51	58	62	74	60	236	99
Gesamtnettvermögen, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zum beizulegenden Zeitwert zuzurechnen ist	€ 12.875	€ 12.402	\$ 25.709	\$ 21.671	€ 12.137	€ 12.399	\$ 50.212	\$ 42.035

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

Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen.

Die Euro-Beträge für den Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund, Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund und den Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Solutions Plc zum 30. Dezember 2021 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8853 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2021: 0,8433).

Franklin Multi Asset Euro Performance Fund		Franklin Multi-Asset Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2021	Zum 30. Juni 2021
€ 101	€ 64	\$ 2.796	\$ 941	\$ –	\$ –	\$ 448	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 5.281	\$ 2.503
–	–	–	–	–	70	–	–	–	–	–	70
16.905	16.964	97.519	88.153	222.058	251.762	379.095	477.421	382.216	421.077	1.202.442	1.349.982
–	–	–	–	75	–	199	–	756	–	1.030	–
–	–	183	742	–	–	–	–	–	–	425	1.206
–	–	–	–	3.402	3.977	3.507	4.152	5.116	5.522	12.025	13.651
–	–	5	3	2	–	4	–	4	–	18	5
17.006	17.028	100.503	89.839	225.537	255.809	383.253	481.573	388.092	426.599	1.221.221	1.367.417
–	–	–	–	100	290	3	467	–	1.382	103	2.139
17	15	85	70	135	136	47	49	202	201	577	545
4	3	17	13	–	–	–	–	–	–	37	26
5	3	6	4	29	27	37	37	37	34	136	122
14	1	246	90	–	–	885	–	–	–	1.355	137
–	–	–	–	1.962	–	–	–	–	–	1.962	–
5	10	6	11	19	28	4	14	11	21	69	132
17	19	23	28	123	127	85	44	76	42	423	367
62	51	383	216	2.368	608	1.061	611	326	1.680	4.662	3.468
€ 16.944	€ 16.977	\$ 100.120	\$ 89.623	\$ 223.169	\$ 255.201	\$ 382.192	\$ 480.962	\$ 387.766	\$ 424.919	\$ 1.216.559	\$ 1.363.949

Bilanz – (Fortsetzung)

	31. Dezember 2021			30. Juni 2021			30. Juni 2020		
	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:	Gesamt-NIW (in Tsd.)	Anz. Anteile (in Tsd.)	NIW/Anteil:
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 7.756	65	118,78	€ 7.684	66	116,04	€ 9.164	84	108,73
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.821	32	118,65	3.410	29	115,91	3.470	32	108,61
Klasse E EUR thesaurierend	828	7	112,82	832	8	110,64	1.178	11	104,45
Klasse E EUR ausschüttend (A)	469	4	112,52	475	4	110,36	630	6	104,18
Klasse X EUR, thesaurierend	1	–	104,90	1	–	102,08	224	2	101,38
Franklin Multi-Asset Conservative Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 23.075	182	126,97	\$ 19.583	153	128,40	\$ 14.728	133	110,57
Klasse A USD, ausschüttend (A)	191	2	126,84	194	2	128,27	166	2	110,46
Klasse E USD, thesaurierend	108	1	119,57	152	1	121,46	95	1	105,62
Klasse X USD, thesaurierend	1	–	100,12	1	–	100,98	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	2.334	21	113,45	1.741	15	114,37	1	–	97,94
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 6.283	50	126,31	€ 6.473	53	122,06	€ 7.549	69	109,79
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	4.304	34	126,26	4.264	35	122,02	4.141	38	109,75
Klasse E EUR thesaurierend	438	4	119,97	491	4	116,39	820	8	105,47
Klasse E EUR ausschüttend (A)	1.111	9	118,58	1.170	10	115,04	1.500	14	104,25
Klasse X EUR, thesaurierend	1	–	106,51	1	–	102,64	–	–	–
Franklin Multi-Asset Balanced Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 45.381	326	139,36	\$ 39.098	282	138,53	\$ 28.662	257	111,60
Klasse A USD, ausschüttend (A)	56	–	139,36	56	–	138,53	45	–	111,60
Klasse E USD, thesaurierend	11	–	131,58	11	–	131,34	9	–	106,73
Klasse X USD, thesaurierend	197	2	102,37	168	2	101,53	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	4.567	37	123,70	2.702	22	122,53	1	–	98,07
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 13.133	98	134,14	€ 13.228	103	128,28	€ 14.291	128	111,35
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.147	24	133,88	3.124	24	128,03	2.908	26	111,14
Klasse E EUR thesaurierend	252	2	127,14	228	2	122,10	266	2	106,83
Klasse E EUR ausschüttend (A)	411	3	125,96	396	3	120,96	396	4	105,84
Klasse X EUR, thesaurierend	1	–	108,14	1	–	103,14	–	–	–
Franklin Multi-Asset Growth Fund									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 87.006	567	153,37	\$ 78.940	524	150,55	\$ 48.222	420	114,83
Klasse A USD, ausschüttend (A)	525	3	153,37	404	3	150,55	308	3	114,83
Klasse E USD, thesaurierend	4	–	144,59	20	–	142,56	16	–	109,72
Klasse X USD, thesaurierend	1	–	104,37	1	–	102,15	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	12.584	101	125,06	10.258	84	122,29	3.439	37	92,60
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 26.118	243	107,67	\$ 27.918	254	109,93	\$ 30.891	301	102,70
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	101.509	1.091	93,07	109.471	1.125	97,27	119.131	1.257	94,79
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	2.675	23	102,67	2.857	23	105,28	2.682	24	99,30
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	469	5	87,61	513	5	92,01	478	5	90,48
Klasse A HKD thesaurierend (abgesichert)	678	50	105,65	695	50	107,95	651	50	100,91
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)	6.415	542	92,25	11.012	886	96,49	12.939	1.066	94,09
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	544	795	0,92	570	795	0,96	536	795	0,94
Klasse X USD thesaurierend	27.278	249	109,56	42.072	377	111,62	39.550	381	103,86
Klasse X USD ausschüttend (Q)	56.337	603	93,46	58.878	603	97,67	63.574	668	95,18
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	425	3	106,27	443	3	108,45	371	3	101,27
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	721	6	88,78	772	6	92,94	676	6	90,86
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 21.542	201	107,22	\$ 26.859	249	108,03	\$ 34.407	338	101,76
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	305.844	3.080	99,31	387.153	3.812	101,57	432.890	4.374	98,98
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	2.647	24	95,66	2.834	24	98,31	2.976	27	96,65
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	12.963	1.021	99,02	15.077	1.161	100,85	21.024	1.661	98,11
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	15.022	20.510	0,99	22.714	30.257	1,01	21.783	30.848	0,98
Klasse X USD ausschüttend (Q)	23.224	234	99,33	25.331	249	101,59	28.807	291	99,00
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	950	7	97,46	994	7	99,82	1.561	13	97,53
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3									
Klasse A USD thesaurierend	\$ 20.096	197	101,84	\$ 21.274	202	105,44	\$ 25.172	258	97,46
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	306.040	3.255	94,01	336.049	3.391	99,09	371.960	3.912	95,08
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)	18.663	274	93,71	20.454	276	98,91	19.997	305	94,92
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	3.552	28	93,73	4.311	32	98,94	3.704	32	94,91
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	1.639	137	93,48	2.107	167	98,11	2.021	167	93,98
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	35.942	51.575	0,94	38.097	51.725	0,99	38.589	56.621	0,95
Klasse X USD ausschüttend (Q)	1.834	20	94,07	2.627	27	99,15	2.664	28	95,14

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

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

Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Gesamtergebnisrechnung

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi Asset Euro Balanced Fund		Franklin Multi-Asset Balanced Fund	
	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020
ANLAGEERTRÄGE:								
Bruttodividenden- und Zinserträge	€ 25	€ 28	\$ 42	\$ 27	€ 20	€ 24	\$ 80	\$ 35
Ausgleich	–	–	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	238	281	523	406	481	242	1.576	954
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	130	193	(703)	1.602	14	505	(1.075)	4.194
Gesamterträge/(-verluste) aus Anlagen	393	502	(138)	2.035	515	771	581	5.183
AUFWENDUNGEN:								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	64	68	106	74	69	78	228	163
Informationsstellengebühren (Erläuterung 4)	17	17	28	21	16	17	55	41
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 4)	7	7	7	7	7	7	7	9
Anwaltsgebühren	–	3	1	2	–	4	1	4
Prüfungsgebühren	5	4	6	5	5	4	6	5
Zinsaufwendungen	1	–	–	–	1	–	–	–
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 4)	–	–	–	–	–	–	1	–
Sonstige Aufwendungen	8	11	11	15	8	11	13	20
Gesamtaufwendungen	102	110	159	124	106	121	311	242
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Zur Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 4)	(1)	(5)	(17)	(24)	(2)	(5)	(13)	(29)
Rabatte für zugrunde liegende Fondsverwaltungsgebühren (Anmerkung 4)	–	–	(2)	–	–	–	(9)	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Finanzierungskosten	292	397	(278)	1.935	411	655	292	4.970
FINANZIERUNGSKOSTEN:								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 6)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gewinn/(Verlust) während des Berichtszeitraums	292	397	(278)	1.935	411	655	292	4.970
Quellensteuern auf Dividenden und andere Steuern	–	–	–	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 292	€ 397	\$ (278)	\$ 1.935	€ 411	€ 655	\$ 292	\$ 4.970

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

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

Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen.

Die Euro-Beträge für den Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund, Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund und den Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für die Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8613 in US-Dollar umgerechnet (31. Dezember 2020: 0,8464).

Franklin Multi Asset Euro Performance Fund		Franklin Multi-Asset Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020
€ 26	€ 29	\$ 80	\$ 48	\$ 6.859	\$ 7.516	\$ 7.154	\$ 10.217	\$ 8.827	\$ 10.482	\$ 23.124	\$ 28.421
-	-	-	-	(33)	(47)	(323)	(49)	(62)	(37)	(418)	(133)
615	402	5.847	1.087	(161)	(4.208)	(977)	2.157	(2.758)	(2.716)	5.599	(1.227)
249	859	(3.554)	10.787	(10.553)	12.740	(8.874)	15.993	(19.393)	26.044	(43.696)	73.199
890	1.290	2.373	11.922	(3.888)	16.001	(3.020)	28.318	(13.386)	33.773	(15.391)	100.260
94	97	470	329	774	901	561	694	1.243	1.428	3.646	3.876
22	23	105	76	-	-	-	-	-	-	252	205
7	7	7	9	73	88	132	180	125	159	375	477
-	3	2	5	4	26	14	14	13	11	35	74
5	4	6	5	11	13	11	6	11	10	68	58
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-
-	-	2	1	6	5	12	11	11	5	32	22
8	11	17	23	33	70	99	107	86	69	287	343
136	145	609	448	901	1.103	829	1.012	1.489	1.682	4.697	5.055
-	(1)	(8)	(24)	-	(2)	(157)	(178)	-	(11)	(199)	(281)
-	-	(22)	-	-	-	-	-	-	-	(33)	-
754	1.146	1.794	11.498	(4.789)	14.900	(3.692)	27.484	(14.875)	32.102	(19.856)	95.486
-	-	-	-	(4.216)	(4.292)	(6.357)	(8.727)	(7.060)	(8.623)	(17.633)	(21.642)
754	1.146	1.794	11.498	(9.005)	10.608	(10.049)	18.757	(21.935)	23.479	(37.489)	73.844
-	-	-	-	3	(9)	39	(6)	(6)	3	36	(12)
€ 754	€ 1.146	\$ 1.794	\$ 11.498	\$ (9.002)	\$ 10.599	\$ (10.010)	\$ 18.751	\$ (21.941)	\$ 23.482	\$ (37.453)	\$ 73.832

Entwicklung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zurechenbaren Nettovermögens

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund		Franklin Multi-Asset Balanced Fund	
	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020
(in Tsd.)								
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ 292	€ 397	\$ (278)	\$ 1.935	€ 411	€ 655	\$ 292	\$ 4.970
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	827	115	5.967	3.789	1	9	10.022	4.990
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(646)	(2.353)	(1.651)	(2.886)	(674)	(1.169)	(2,137)	(3.301)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	181	(2.238)	4.316	903	(673)	(1.160)	7.885	1.689
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	473	(1.841)	4.038	2.838	(262)	(505)	8.177	6.659
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Beginn des Berichtszeitraums	12.402	14.666	21.671	14.990	12.399	14.010	42.035	28.717
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Ende des Berichtszeitraums	€ 12.875	€ 12.825	\$ 25.709	\$ 17.828	€ 12.137	€ 13.505	\$ 50.212	\$ 35.376

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

Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen.

Alle Euro-Beträge, außer des Anfang des Berichtszeitraums den Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens, für den Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund, den Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund und den Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund wurden zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8613 in US-Dollar umgerechnet (31. Dezember 2020: 0,8464).

Das zu Beginn des Berichtszeitraums den Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnende Nettovermögen für den Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund, den Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund und den Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund wurde zur Berechnung der Gesamtbeträge für Legg Mason Global Solutions Plc für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,8433 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2020: 0,8901).

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund		Franklin Multi-Asset Growth Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		Legg Mason Global Solutions Plc	
Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2021	Für die Zeitraum endet zum 31. Dezember 2020
€ 754	€ 1.146	\$ 1.794	\$ 11.498	\$ (9.002)	\$ 10.599	\$ (10.010)	\$ 18.751	\$ (21.941)	\$ 23.482	\$ (37.453)	\$ 73.832
337	273	17.924	20.814	–	–	–	–	296	205	35.561	30.267
–	–	–	–	32	43	–	–	–	–	32	43
(1.124)	(1.970)	(9.221)	(6.478)	(23.062)	(11.568)	(88.760)	(36.018)	(15.508)	(18.496)	(143.176)	(85.236)
(787)	(1.697)	8.703	14.336	(23.030)	(11.525)	(88.760)	(36.018)	(15.212)	(18.291)	(107.583)	(54.926)
(33)	(551)	10.497	25.834	(32.032)	(926)	(98.770)	(17.267)	(37.153)	5.191	(145.036)	18.906
16.977	17.861	89.623	51.985	255.201	271.479	480.962	543.448	424.919	464.107	1.363.949	1.427.010
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(2.354)	4.452
€ 16.944	€ 17.310	\$ 100.120	\$ 77.819	\$ 223.169	\$ 270.553	\$ 382.192	\$ 526.181	\$ 387.766	\$ 469.298	\$ 1.216.559	\$ 1.450.368

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

	Für den Berichtszeitraum zum			Für den Berichtszeitraum zum	
	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020		31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Verkauft	3	1			
Eingelöst	(4)	(13)			
Nettoabnahme	(1)	(12)			
Klasse A EUR, ausschüttend (A)					
Verkauft	4	-			
Eingelöst	(1)	(1)			
Nettozunahme/(-abnahme)	3	(1)			
Klasse E EUR thesaurierend					
Eingelöst	(1)	(3)			
Nettoabnahme	(1)	(3)			
Klasse E EUR ausschüttend (A)					
Eingelöst	-	(1)			
Nettoabnahme	-	(1)			
Klasse X EUR, thesaurierend					
Eingelöst	-	(2)			
Nettoabnahme	-	(2)			
Franklin Multi-Asset Conservative Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	39	29			
Eingelöst	(10)	(25)			
Nettozunahme	29	4			
Klasse E USD, thesaurierend					
Verkauft	1	-			
Eingelöst	(1)	-			
Nettozunahme	-	-			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	8	4			
Eingelöst	(2)	-			
Nettozunahme	6	4			
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Eingelöst	(3)	(4)			
Nettoabnahme	(3)	(4)			
Klasse A EUR, ausschüttend (A)					
Eingelöst	(1)	(1)			
Nettoabnahme	(1)	(1)			
Klasse E EUR thesaurierend					
Eingelöst	-	(3)			
Nettoabnahme	-	(3)			
Klasse E EUR ausschüttend (A)					
Eingelöst	(1)	(2)			
Nettoabnahme	(1)	(2)			
Franklin Multi-Asset Balanced Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	56	37			
Eingelöst	(12)	(27)			
Nettozunahme	44	10			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	18	5			
Eingelöst	(3)	-			
Nettozunahme	15	5			
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund					
Klasse A EUR, thesaurierend					
Verkauft	3	2			
Eingelöst	(8)	(16)			
Nettoabnahme	(5)	(14)			
Franklin Multi-Asset Growth Fund					
Klasse A USD thesaurierend					
Verkauft	102	150			
Eingelöst	(59)	(53)			
Nettozunahme	43	97			
Klasse Premier USD, thesaurierend					
Verkauft	19	22			
Eingelöst	(2)	-			
Nettozunahme	17	22			
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022					
Klasse A USD thesaurierend					
Eingelöst	(11)	(10)			
Nettoabnahme	(11)	(10)			
Klasse A USD, ausschüttend (Q)					
Verkauft	1	1			
Eingelöst	(35)	(85)			
Nettoabnahme	(34)	(84)			
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)					
Eingelöst	-	(1)			
Nettoabnahme	-	(1)			
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Eingelöst	(344)	(180)			
Nettoabnahme	(344)	(180)			
Klasse X USD thesaurierend					
Eingelöst	(128)	-			
Nettoabnahme	(128)	-			
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023					
Klasse A USD thesaurierend					
Eingelöst	(48)	(49)			
Nettoabnahme	(48)	(49)			
Klasse A USD, ausschüttend (Q)					
Eingelöst	(732)	(259)			
Nettoabnahme	(732)	(259)			
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)					
Eingelöst	-	(3)			
Nettoabnahme	-	(3)			
Klasse A HKD ausschüttend (Q)					
Eingelöst	(140)	(280)			
Nettoabnahme	(140)	(280)			

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

	Für den Berichtszeitraum zum	
	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 — (Fortsetzung)		
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Eingelöst	(9.747)	(444)
Nettoabnahme	(9.747)	(444)
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Eingelöst	(15)	(6)
Nettoabnahme	(15)	(6)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
Klasse A USD thesaurierend		
Verkauft	3	–
Eingelöst	(8)	(12)
Nettoabnahme	(5)	(12)
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	–	2
Eingelöst	(136)	(164)
Nettoabnahme	(136)	(162)
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Eingelöst	(2)	(6)
Nettoabnahme	(2)	(6)
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Eingelöst	(4)	–
Nettoabnahme	(4)	–
Klasse A HKD ausschüttend (Q)		
Eingelöst	(30)	–
Nettoabnahme	(30)	–
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Eingelöst	(150)	(1.199)
Nettoabnahme	(150)	(1.199)
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Eingelöst	(7)	(1)
Nettoabnahme	(7)	(1)

– Als „–“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 USD oder auf weniger als 1.000 USD.
Es sind nur Klassen angegeben, bei denen im Berichtszeitraum Transaktionen erfolgt sind.
Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Allgemeines

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

Die Gesellschaft holte die Genehmigung der Zentralbank für die Einrichtung der folgenden Fonds (der „Fonds“ oder gemeinsam die „Fonds“) ein:

Fonds	Auflegungsdatum des Fonds
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund ^α	25. Februar 2015
Franklin Multi-Asset Conservative Fund ^α	25. Februar 2015
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund ^α	25. Februar 2015
Franklin Multi-Asset Balanced Fund ^α	25. Februar 2015
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund ^α	25. Februar 2015
Franklin Multi-Asset Growth Fund ^α	25. Februar 2015
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 ^β	3. Oktober 2018
Legg Mason BRI Multi-Asset Strategy [*]	
Legg Mason Diversified Global Fixed Maturity Bond Fund 2023	27. Juni 2019
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	30. September 2019
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 5 [*]	
Western Asset Fixed Maturity Bond Fund Series 6 ^{*μ}	
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 7 [*]	
Franklin Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 8 [*]	
Franklin Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 9 [*]	

^α für Namensänderungen der jeweiligen Fonds siehe Tabelle unten.

^{*} zum Zeitpunkt dieses Jahresabschlusses nicht aufgelegt.

^β der Fonds hat eine begrenzte Laufzeit und wird am 31. Dezember 2022 fällig (das „Fälligkeitsdatum“).

^μ mit Wirkung zum 1. November 2021 änderte der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 6 seinen Namen in Western Asset Global Diversified Credit Fixed Maturity Bond Fund 2026 und anschließend mit Wirkung zum 9. Dezember 2021 änderte der Western Asset Global Diversified Credit Fixed Maturity Bond Fund 2026 seinen Namen in Western Asset Fixed Maturity Bond Fund Series 6.

Mit Wirkung zum 9. August 2021 fusionierte QS Investors, LLC mit Franklin Advisers, Inc., was zu folgenden Namensänderungen der jeweiligen Fonds führte:

Fonds	Änderungen für den Fonds
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund
Legg Mason QS Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Conservative Fund
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund
Legg Mason QS Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Balanced Fund
Legg Mason QS Investors Multi Asset Euro Performance Fund	Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund
Legg Mason QS Growth Fund	Franklin Multi-Asset Growth Fund

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses verwendeten wesentlichen Rechnungslegungs- und Schätzungsmethoden sind mit denen konform, die die Gesellschaft für den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 verwendet hat.

Übereinstimmungserklärung

Der Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 wurde gemäß FRS 104: „Interim Financial Reporting“ [Zwischenberichterstattung], den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt. Der verkürzte Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 gelesen werden, der gemäß FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ [Der in Großbritannien und in der Republik Irland geltende Standard zur Finanzberichterstattung] („FRS 102“) erstellt wurde.

Grundlagen der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Fortführung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft nach dem Prinzip der historischen Kosten erstellt, das durch die Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, modifiziert wurde.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an die im Companies Act von 2014 enthaltenen angepasst, so dass sie nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder die Art der Geschäftstätigkeiten als Investmentfonds besser widerspiegeln.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahmeregelung, die offenen Anlagefonds gemäß Section 7 „Statement of Cash Flows“ [Kapitalflussrechnung] von FRS 102 eingeräumt wird, Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung erstellt. Dies basiert darauf, dass im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochgradig liquide sind und zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden und die Gesellschaft eine Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, bereitstellt.

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

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

Für OGAW, die Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung angewendet haben, sind gemäß den OGAW-Verordnungen Offenlegungen erforderlich. OGAW sind verpflichtet, die Erträge aus Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften für den Berichtszeitraum zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren auszuweisen. Im Dezember 2021 gingen die Fonds keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Einzelheiten zu offenen derivativen Finanzinstrumenten am Ende des Berichtszeitraums werden in der Vermögensaufstellung der Fonds offengelegt. Alle realisierten Gewinne und Verluste, die aus der Verwendung derivativer Kontrakte für eine effiziente Portfolioverwaltung entstehen, sind in Nettogewinnen/(-verlusten) zu finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

4. Betriebsaufwendungen und andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Verwaltungsgebühren

Gemäß dem Verwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und Franklin Templeton International Services S.à.r.l (der „Manager“ oder „FTIS“) steht dem Manager eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für seine Anlageverwaltungs- und Vertriebsleistungen zu, die an jedem Handelstag aufläuft und jeden Monat rückwirkend gezahlt wird (die „Verwaltungsgebühren“). Die Gesellschaft ist außerdem für die unverzügliche Zahlung oder Erstattung von Provisionen, Übertragungsgebühren, Registrierungsgebühren, Steuern und ähnlichen Verbindlichkeiten, Kosten und Auslagen an den Manager verantwortlich, die von FTIS ordnungsgemäß zu zahlen sind oder entstehen.

Die maximale Verwaltungsgebühr für alle Klassen einschließlich aller Klassen, die sich zum 31. Dezember 2021 nicht im Umlauf befinden (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt), stellt sich wie folgt dar:

Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr	Fondsname	Maximale Verwaltungsgebühr
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	
Klasse A	0,900 %	Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,450 %	Klasse B	1,600 %
Klasse C	1,550 %	Klasse C	1,800 %
Klasse E	1,650 %	Klasse E	1,900 %
Klasse F	0,600 %	Klasse F	0,725 %
Klasse R	0,550 %	Klasse R	0,625 %
Klasse X	0,450 %	Klasse X	0,525 %
Klasse Premier	0,450 %	Klasse Premier	0,525 %
Klasse S	0,350 %	Klasse S	0,425 %
Klasse LM	k.A.	Klasse LM	k.A.
Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Growth Fund	
Klasse A	0,900 %	Klasse A	1,050 %
Klasse B	1,450 %	Klasse B	1,600 %
Klasse C	1,550 %	Klasse C	1,800 %
Klasse E	1,650 %	Klasse E	1,900 %
Klasse F	0,600 %	Klasse F	0,725 %
Klasse R	0,550 %	Klasse R	0,625 %
Klasse X	0,450 %	Klasse X	0,525 %
Klasse Premier	0,450 %	Klasse Premier	0,525 %
Klasse S	0,350 %	Klasse S	0,425 %
Klasse LM	k.A.	Klasse LM	k.A.
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund		Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	
Klasse A	1,000 %	Klasse A	0,800 %
Klasse B	1,550 %	Klasse X	0,400 %
Klasse C	1,650 %	Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	
Klasse E	1,750 %	Klasse A	0,550 %
Klasse F	0,700 %	Klasse X	0,400 %
Klasse R	0,600 %	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	
Klasse X	0,500 %	Klasse A	0,600 %
Klasse Premier	0,500 %	Klasse X	0,300 %
Klasse S	0,400 %	Klasse Premier	0,300 %
Klasse LM	k.A.		
Franklin Multi-Asset Balanced Fund			
Klasse A	1,000 %		
Klasse B	1,550 %		
Klasse C	1,650 %		
Klasse E	1,750 %		
Klasse F	0,700 %		
Klasse R	0,600 %		
Klasse X	0,500 %		
Klasse Premier	0,500 %		
Klasse S	0,400 %		
Klasse LM	k.A.		

Die in den obenstehenden Tabellen angegebenen Verwaltungsgebühren für die einzelnen Fonds gelten für alle in der jeweiligen Spalte aufgeführten Anteilsklassen, die der Fonds anbietet. Es werden nicht alle Anteilsklassen von jedem Fonds angeboten und zum 31. Dezember 2021 waren nicht alle Anteilsklassen in Umlauf. Welche Anteilsklassen die einzelnen Fonds anbieten, ist im Verkaufsprospekt angegeben, der von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden kann.

Gemäß jedem Anlageverwaltungsvertrag ist der Verwalter für die Zahlung der Gebühren und Auslagen des betreffenden Anlageverwalters verantwortlich. Der Verwalter hat separate Vertriebsvereinbarungen mit Legg Mason Investor Services, LLC („LMIS“) (bis zum Ausgabedatum eines aktualisierten Prospekts am 9. August 2021), Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited („LM Singapur“) und Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited („LM Hong Kong“), FTIS, und mit Wirkung zum 9. August 2021 Franklin Distributors, LLC abgeschlossen, die Vertriebsstellen für die Fonds (die „Vertriebsstellen“) wurden, im Rahmen derer der Verwalter bestimmte Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit dem Marketing und dem Vertrieb der Fonds an die Vertriebsstellen delegiert hat. Die in den Vertriebsvereinbarungen delegierten Funktionen umfassen nicht die Bereitstellung von Verwaltungsdienstleistungen durch den Verwalter für die Fonds, sondern beschränken sich auf Marketing- und Vertriebsdienstleistungen für die Fonds und die Gesellschaft. Laut obigen Verträgen zahlt der Verwalter jeder Vertriebsstelle einen Teil seiner Anlageverwaltungsgebühr, dessen Höhe in den Vertriebsstellenverträgen dargelegt ist.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Verwaltungsgebühren – (Fortsetzung)

Der Verwalter hat sich freiwillig bereit erklärt, teilweise auf seine Gebühren zu verzichten und/oder bestimmte Kosten zu erstatten, sodass die Gesamtkosten gewisse freiwillige Kostengrenzen, die für die Fonds festgelegt wurden, nicht überschreiten. Dem Verwalter steht es frei, den freiwilligen Verzicht und/oder die Kostenerstattungen in eigenem Ermessen jederzeit zu überprüfen oder zu beenden. Für den am 31. Dezember 2021 endenden Berichtszeitraum hat der Verwalter folgende Gebühren erlassen bzw. erstattet:

Fondsname	31. Dezember 2021 (in Tsd)	
	Verwaltungsgebühren erlassen	Verwaltungsgebühren, die erstattet werden, und sonstige Ausgaben, die wiederhergestellt werden
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	\$ 157	–
<i>Als „–“ angegebenen Beträge belaufen sich auf 0 oder auf weniger als 1.000.</i>		

Zusätzlich bestimmte Betriebsaufwendungen, einschließlich unter anderem an die Tochtergesellschaften von Franklin Templeton für die Erbringung von Governance-Support und die Berichterstattung an den Verwaltungsrat, für Versicherungsleistungen für den Verwaltungsrat und fortlaufende Registrierungsleistungen in Ländern und Regionen, in denen die Fonds öffentlich angeboten werden. Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 beliefen sich diese Aufwendungen auf 57.830 USD.

Verbundene Parteien

Jane Trust, Joseph Carrier, Jaspal Sagger und William Jackson sind Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und sind auch Verwaltungsratsmitglieder und/oder Führungskräfte bestimmter verbundener Unternehmen des

Manager, die Anlageverwalter, die Vertriebsstellen und die Informationsstellen. William Jackson und Jane Trust sind ebenfalls Direktoren von FTIS. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, wie oben aufgeführt, sind alle entweder Mitarbeiter von FTIS oder einer ihrer Tochtergesellschaften. Abgesehen von den oben genannten Ausnahmen hat bzw. hatte keiner der Verwaltungsratsmitglieder eine direkte oder indirekte Beteiligung an einem Vertrag oder einer Vereinbarung, der/die zum Zeitpunkt dieses Dokuments besteht und der/die in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft von Bedeutung ist.

Zum 31. Dezember 2021 hielten die in der nachfolgenden Tabelle aufgelisteten Fonds Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, die denselben Verwalter, Anlageverwalter oder Untermanagementverwalter wie die Fonds oder eine verbundene Partei dieses Anlageverwalters oder Untermanagementverwalters bestellt haben.

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

Fondsname	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	31. Dezember 2021		
		%	Wert (in Tsd.)	
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2,30 %	€682	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,57 %	€1.281	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	€126	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,13 %	€292	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	€95	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,23 %	€199	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,00 %	€195	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,05 %	€738	
	Franklin Multi-Asset Conservative Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,74 %	\$1.753
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,56 %	\$1.413
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1,11 %	\$2.508	
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1,37 %	\$3.508	
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		0,31 %	\$525	
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD		0,02 %	\$946	
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2,17 %	€642	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,61 %	€1.355	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,04 %	€209	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,33 %	€732	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	€155	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,25 %	€221	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	€373	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,04 %	€544	

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Verbundene Parteien – (Fortsetzung)

Fondsname	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	31. Dezember 2021	
		%	Wert (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,62 %	\$1.464
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3,04 %	\$7.653
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,09 %	\$2.004
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,76 %	\$1.707
	Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	1,63 %	\$2.762
	Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	0,02 %	\$1.227
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	3,21 %	€950
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,93 %	€2.074
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,07 %	€377
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,66 %	€1.465
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	€343
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,45 %	€396
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	€817
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,03 %	€379
Franklin Multi-Asset Growth Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	7,42 %	\$18.684
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,36 %	\$7.660
	Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	3,79 %	\$6.414
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)	1,13 %	\$15.244
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	1,82 %	\$24.589

Rabatte für Verwaltungsgebühren zugrunde liegender Fonds

Die den Managern der zugrunde liegenden Franklin Templeton („FT“) Fonds, in die ein Fonds investiert, zu zahlenden Gebühren (die „FT-Gebühren“) werden indirekt vom betreffenden Fonds auf der Ebene der FT-Fonds getragen. Das bedeutet, dass die FT-Gebühren, die einem Fonds entstehen, getrennt von den von der Gesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren sind und daher zusätzlich zu diesen Verwaltungsgebühren anfallen. Rabatte für Verwaltungsgebühren zugrunde liegender Fonds sind somit Rabatte, die ein Fonds von den Managern der FT-Fonds erhält, in die der Fonds investiert. Siehe Ergänzende Informationen - Investitionen in Organismen für gemeinsame Anlagen auf Seite 38, wo die Verwaltungsgebühren offengelegt werden.

Informationsstellengebühr

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

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

Die maximalen Informationsstellengebühren für alle Klassen, einschließlich aller Klassen, die sich zum 31. Dezember 2021 nicht in Umlauf befinden (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt), stellen sich wie folgt dar:

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

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Informationsstellengebühr – (Fortsetzung)

In Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 wurde auf folgende Informationsstellengebühren verzichtet:

Fondsname	31. Dezember 2021 (in Tsd)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	€ 1
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	\$ 17
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	€ 2
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	\$ 13
Franklin Multi-Asset Growth Fund	\$ 8

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle

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

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

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die sich auf den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 beziehenden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Honorare und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf 32.000 USD.

Verwaltungsrats honorare sind nicht zahlbar für Jane Trust, Joseph Carrier, Jaspal Sagger und William Jackson, die Mitarbeiter des Verwalters, der Anlageverwalter oder ihrer verbundenen Unternehmen sind.

Andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Fondsname	Beteiligung in % 31. Dezember 2021
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	20,93
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	88,83
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	24,60
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	81,53
Franklin Multi-Asset Growth Fund	87,48
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	25,72
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	72,15
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	99,24

Transaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß Verordnung 43(1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank muss eine „verantwortliche Person sicherstellen, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person (a) zu marktüblichen Bedingungen und (b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW ausgeführt wird“.

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

5. Grundkapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Grundkapital

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

Rückkaufbare 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 nach Maßgabe des Companies Act von 2014 auszuüben, und befugt, bis zu fünfhundert Milliarden nennwertlose Anteile an der Gesellschaft zum Nettoinventarwert je Anteil zu den ihnen angemessen erscheinenden Bedingungen auszugeben. Bei der Emission von Anteilen an der Gesellschaft besteht kein Vorkaufsrecht.

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

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

5. Grundkapital und rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile – (Fortsetzung)

Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile – (Fortsetzung)

Der Erlös aus der Ausgabe von Anteilen wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Fonds zugeschrieben und im Namen des Fonds zum Erwerb von Vermögenswerten verwendet, in die der Fonds investieren kann. Die Unterlagen und Bücher der einzelnen Fonds werden getrennt geführt.

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

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

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

Einzelheiten zu den aktiven Anteilsklassen zum 31. Dezember 2021 sind in der Bilanz offengelegt.

6. Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen

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

Ausschüttend

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

Ausschüttend Plus (e)

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

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

Zum 31. Dezember 2021 gab es keine aktiven ausschüttenden Anteilsklassen Plus (e).

Ausschüttend Plus

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

Die Festsetzung von Ausschüttungen in den ausschüttenden Anteilsklassen Plus, die Kapital ausschütten dürfen, könnte zur Erosion von Kapital für die Anleger dieser ausschüttenden Anteilsklassen Plus führen, und die Ausschüttungen werden durch einen Verzicht auf einen Teil des zukünftigen Wachstumspotenzials der Anlagen der 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 2021 gab es keine aktiven ausschüttenden Anteilsklassen Plus.

Die Ausschüttungen für den zum 31. Dezember 2021 endenden Berichtszeitraum sind in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

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 Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweils gültigen Fassung). Auf dieser Basis sind die Erträge und Gewinne der Gesellschaft außer bei Eintreten eines Steuertatbestandes in Irland generell nicht steuerpflichtig. Ein Steuertatbestand entsteht im Allgemeinen bei der Ausschüttung, Rücknahme, dem Rückkauf, der Einziehung oder Übertragung von Anteilen oder am Ende des „relevanten Zeitraums“. Dieser bezeichnet den achtjährigen Zeitraum, der mit dem Kauf der Anteile durch die Anteilsinhaber beginnt, und jeden nachfolgenden achtjährigen Zeitraum, der sich unmittelbar an den vorherigen relevanten Zeitraum anschließt.

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

- (a) ein Anteilsinhaber zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses steuerlich weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Wohnsitz dort hat, sofern eine gültige angemessene Erklärung vorliegt oder sofern der Gesellschaft von Irish Revenue gestattet wurde, Bruttozahlungen zu leisten, wenn keine angemessenen Erklärungen vorliegen; und
- (b) gewisse steuerbefreite, in Irland ansässige Anteilsinhaber, der Gesellschaft die notwendigen unterzeichneten eidesstattlichen Erklärungen unterbreitet haben.

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

Sofern keine entsprechende Erklärung vorliegt, ist die Gesellschaft bei Eintreten eines Steuertatbestands in Irland steuerpflichtig. Im Berichtszeitraum gab es keine steuerpflichtigen Ereignisse.

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

8. Barmittel und Barmitteläquivalente und Margenkonten

Barmittel und andere liquide Mittel werden zum Nennwert und gegebenenfalls unter Berücksichtigung aufgelaufener Zinsen bewertet. Die Barmittel und Barmitteläquivalente und Barmittel-Überziehungssalden eines Fonds werden bei der Depotstelle gehalten. Der Posten „Einschusskonten und Barmittel mit Verfügungsbeschränkung“ weist in der Darstellung der Vermögenslage Einschusszahlungen und Barsicherheiten aus, die in Bezug auf den Derivatehandel gehalten werden. Zum 31. Dezember 2021 wurden keine Einschusszahlungen oder Barsicherheiten gehalten. Einzelheiten zu den nicht zahlungswirksamen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 13.

9. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2021 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. Soft-Commission-Vereinbarungen

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 wurden keine Soft Commissions gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

In diesem Jahresabschluss wurden die folgenden Wechselkurse zum 31. Dezember 2021 verwendet:

	Währung	Wechselkurse zum 31. Dezember 2021
Auf USD lautende Fonds	Brasilianischer Real	5,6771
	Britisches Pfund	0,7420
	Chinesischer Renminbi (CNH)	6,3745
	Chinesischer Renminbi (CNY)	6,3734
	Ägyptisches Pfund	15,7488
	Euro	0,8853
	Ghanaischer Cedi	6,1750
	Indische Rupie	74,2588
	Indonesische Rupiah	14.266,0000
	Mexikanischer Peso	20,4985
	Russischer Rubel	74,5038
	Südafrikanischer Rand	15,8525
	Ukrainische Hryvnia	27,2825
Usbekischer Som	10.837,6600	
	Währung	Wechselkurse zum 31. Dezember 2021
Auf EUR lautende Fonds	Britisches Pfund	0,8381
	US-Dollar	1,1296

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (z. B. börsengehandelte Derivate und Wertpapiere), basiert auf den Kursnotierungen am Bilanzstichtag. Steht für ein Wertpapier keine „jederzeit verfügbare Marktnotierung“ zur Verfügung, wendet die Gesellschaft „Marktwertmethoden“ an, um den Preis des Wertpapiers zu bestimmen. Generell handelt es sich beim beizulegenden Zeitwert um den Preis, mit dessen Erzielung der Fonds bei einem sofortigen Verkauf in angemessener Weise rechnen darf. Bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert muss der Bewertungsausschuss ausgehend von den jeweiligen Fakten und Umständen den Wert eines bestimmten Wertpapiers oder einer Gruppe von Wertpapieren in gutem Glauben bestimmen.

Umstände, unter denen keine jederzeit verfügbare Marktnotierung zur Verfügung steht, beinhalten unter anderem die Aussetzung des Handels vor der Schließung des betreffenden Marktes; Ereignisse, die unerwartet zur Schließung ganzer Märkte führen, wie beispielsweise Naturkatastrophen, Stromausfall oder ähnliche schwerwiegende Ereignisse; Feiertage ohne Handel oder das Handelsvolumen für ein bestimmtes Wertpapier.

Bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts eines Portfoliowertpapiers kann der Bewertungsausschuss alle relevanten Methoden berücksichtigen, unter anderem eine oder sämtliche der nachfolgend aufgeführten Preisbestimmungsmethoden:

- (i) Ertragsvielfache;
- (ii) Marktabschlag eines ähnlich frei gehandelten Wertpapiers;
- (iii) Diskontierte Cashflow-Analyse;
- (iv) Buchwert oder ein Vielfaches davon;
- (v) Risikoaufschlag/Renditeanalyse;
- (vi) Rendite bis zur Fälligkeit und/oder
- (vii) Fundamentale Investmentanalyse.

Der Bewertungsausschuss überprüft jeden Monat die Angemessenheit und Richtigkeit der für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Wertpapieren eingesetzten Methoden. Unter anderem vergleicht er dabei die jeweiligen beizulegenden Zeitwerte mit dem letzten Marktpreis und dem nächsten verfügbaren Marktpreis, beispielsweise dem Eröffnungskurs des Folgetages.

Die Gesellschaft hat die Bewertungen zum Marktwert im Rahmen einer Marktwerthierarchie klassifiziert, die die Signifikanz von Inputs reflektiert, die bei einer Bewertung zum Marktwert herangezogen werden. Die Marktwerthierarchie kennt folgende Stufen:

Eingabewerte der Stufe 1 sind unbereinigte notierte Kurse in aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, welche dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich sind.

Eingabewerte der Stufe 2 sind andere notierte Kurse als die in aktiven Märkten der Stufe 1, welche für die betreffenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. unter Verwendung von Marktdaten entwickelt werden).

Eingabewerte der Stufe 3 sind nicht beobachtbare Parameter für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (d. h., es sind keine Marktdaten verfügbar).

Jede Kapitalanlage wird insgesamt stets 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.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts – (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen schlüsseln die zum Marktwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021 gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Conservative Fund zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund zum 30. Dezember 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Growth Fund zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)
Stufe 1									
Eigenkapitalinstrumente	€ 9.194	\$ 8.863	€ 7.825	\$ 21.008	€ 10.104	\$ 40.701	\$ –	\$ –	\$ –
	9.194	8.863	7.825	21.008	10.104	40.701	–	–	–
Stufe 2									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ 202.377	\$ 363.068	\$ 357.627
Eigenkapitalinstrumente	3.608	16.092	4.231	24.418	6.801	56.818	15.244	16.027	24.589
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	75	199	756
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	(100)	(3)	–
	3.608	16.092	4.231	24.418	6.801	56.818	217.596	379.291	382.972
Stufe 3									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ 4.437	\$ –	\$ –
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	4.437	–	–
Anlagen insgesamt	€ 12.802	\$ 24.955	€ 12.056	\$ 49.426	€ 16.905	\$ 97.519	\$ 222.033	\$ 379.291	\$ 382.972

13. Wertpapiersicherheiten

Dem Kreditrisiko begegnet man durch diversifizierten Einsatz von Gegenparteien und Emittenten und durch Mindestratings für einzelne Wertpapiere und Durchschnittsratings für die Portfolios. Der jeweilige Anlagemanager und/oder Untieranlageverwalter kann Portfoliobeschränkungen festlegen und auf der Grundlage interner Parameter mit gemeinsam bei Auflegung des Fonds vereinbarten Beschränkungen anlegen, wozu Beschränkungen für Emissionen und Emittenten, Mindestbonität sowie durchschnittliche Bonität zählen. Das Konto wird dabei laufend überwacht, um sicherzustellen, dass es diese Parameter weiterhin erfüllt. Darüber hinaus können vor dem Kauf strenge unabhängige Analysen aller Anleihepapiere durchgeführt werden, unter anderem Finanzmodellierung, Szenarioanalysen sowie die Überwachung von Veränderungen des Risikoprofils.

Sofern Transaktionen für einen Fonds zu großen nicht realisierten Gewinnen führen, kann es für einen Fonds erforderlich sein, eine von einem Makler erhaltene Sicherheit zu halten. In diesem Fall reduziert sich das Kreditrisiko des Fonds um den Wert der gehaltenen Sicherheit. Sollte der Makler Konkurs anmelden, so ist die in Verbindung mit bestimmten derivativen Finanzinstrumenten eingebrachte Sicherheit in den USA (wobei sich die Vorschriften in den verschiedenen Rechtssystemen unterscheiden können) von der bei Aufnahme des Konkursverfahrens angewandten automatischen Aussetzung ausgenommen. Diese Ausnahme für Derivate würde es einem Fonds erlauben, die von der zahlungsunfähigen Partei eingebrachte Sicherheit sofort zwangsvollstrecken zu lassen, um die Forderungen gegen die zahlungsunfähige Partei zu befriedigen.

Die Gesellschaft überwacht ihr Risiko, indem sie die Bonität und die Finanzpositionen der Gegenparteien, mit denen die Fonds Geschäfte abschließen, regelmäßig überprüft. Die Fonds dürfen nur mit genehmigten Gegenparteien handeln.

Der Wert der als Sicherheit erhaltenen Basiswerte für gehandelte und von dem folgenden Fonds gehaltenen Derivate betrug:

Fonds	Broker	Marktwert der Sicherheiten zum 31. Dezember 2021 (in Tsd.)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	JP Morgan	\$10

Jede von der Gesellschaft erhaltene unbare Sicherheit kann nicht verkauft oder weiterverpfändet werden, sondern muss zum Kreditrisiko der Gegenpartei gehalten und von einer von der Gegenpartei unabhängigen Stelle ausgegeben werden.

14. Bedeutende Ereignisse

Mit Wirkung zum 9. August 2021 fusionierte QS Investors, LLC mit Franklin Advisers, Inc., was zu Namensänderungen der jeweiligen Fonds führte. Siehe Anmerkung 1 für Einzelheiten zu Namensänderungen der Fonds.

Mit Wirkung zum 1. November 2021 wurden von der Gesellschaft ein aktualisierter Prospekt und ein Fondsnachtrag herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendsten Änderungen sind:

- Änderung des Namens des jeweiligen Fonds vom Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 6 in Western Asset Global Diversified Credit Fixed Maturity Bond Fund 2026;
- Hinzufügung der Klasse K zur Ermöglichung einer neuen Struktur des bedingten Rücknahmeabschlags (Contingent Deferred Sales Charge, „CDSC“);
- Änderung des oben genannten Fälligkeitsdatums des Fonds auf 5 Jahre nach der Auflegung anstatt auf ein festes Datum; und
- Änderung der Anteilsklassentabelle, um die erforderliche Hinzufügung der Anteilsklasse zu erleichtern.

Am 9. Dezember 2021 wurde von der Gesellschaft ein aktualisierter Prospekt und ein Fondsnachtrag herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendste Änderung umfasste die Umsetzung der Taxonomieverordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 zur Schaffung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 in der jeweils gültigen Fassung. Die Taxonomieverordnung beschränkt sich in ihrer Anwendung zunächst auf zwei der sechs Umweltziele – die Minderung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel, wie sie in der Taxonomieverordnung definiert sind.

Mit Wirkung zum 9. Dezember 2021 änderte der Western Asset Global Diversified Credit Fixed Maturity Bond Fund 2026 seinen Namen in Western Asset Fixed Maturity Bond Fund Series 6.

Während des Berichtszeitraums hat sich die Ausbreitung von COVID-19 weiterhin stark auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte ausgewirkt. Es ist noch zu früh, die möglichen Auswirkungen von COVID-19 zu beurteilen. Die Länge und das Ausmaß des Abschwungs – wie auch seine Auswirkungen auf die Finanzmärkte – werden von mehreren Faktoren abhängen, zu denen unter anderem die Anstrengungen zum „Abflachen der Kurve“ durch weitreichende Beschränkungen des öffentlichen Lebens (Lockdowns), Quarantäne und Abstandsregeln gehören. In der Zwischenzeit wurden weltweit aggressive geld- und haushaltspolitische Maßnahmen ergriffen.

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2021 fanden keine weiteren wesentlichen Ereignisse statt.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

15. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 hat eine begrenzte Laufzeit und wird am 31. Dezember 2022 fällig (das „Fälligkeitsdatum“).

Es gab seit dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 keine anderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die sich auf den Jahresabschluss der Gesellschaft auswirken.

16. 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.

17. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

18. Genehmigung des Berichts

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Zwischenabschluss wurden am 15. Februar 2022 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 – Anlagen 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
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	1,150 %
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	0,700 %
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	0,700 %
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	keine*
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	0,200 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	0,120 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	0,200 %
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	keine*
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	0,160 %
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	keine*
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	0,450 %
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	0,250 %
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	0,500 %
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	keine*
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	keine*
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,550 %
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	0,750 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	0,300 %
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	keine*
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,050 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	0,020 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	0,100 %
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	0,050 %

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

Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021

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.

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE
	(in Tsd.) EUR		(in Tsd.) EUR
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	350	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	624
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	176	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	602
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	140	iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	574
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	99	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	366
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	64	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	315
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	62	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	265
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	40	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	244
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	146
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	16	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	126
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	125
		Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	120
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	120
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	115
		Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	98
		iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	74
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	65
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	50
		iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	36
		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	34
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30

Franklin Multi-Asset Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE
	(in Tsd.) USD		(in Tsd.) USD
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2.634	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	5.249
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	2.284	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1.577
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.655	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	839
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.203	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	730
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.118	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	307
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	998	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	226
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond Fund	770	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	210
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	555	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	151
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	444	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	70
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	390	Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	50
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – LM Class US\$ Accumulating	370	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – LM Class US\$ Accumulating	30
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	310	Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	30
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	308		
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Class X (acc) USD	175		
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – LM Class US\$ Accumulating	150		
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Class I (acc) USD 55	55		

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

Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund

WICHTIGE KÄUFE

	KOSTEN (in Tsd.) EUR
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	256
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	253
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	228
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	213
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	192
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	85
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	52
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	43
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	28
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	25
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	20
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	16
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	9
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	5
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	5

KOSTEN (in Tsd.) EUR

WICHTIGE VERKÄUFE

	ERLÖSE (in Tsd.) EUR
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	631
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	286
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	249
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	201
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	135
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	135
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	128
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	89
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	75
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	74
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	50
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	45
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	39
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	27
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	25
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	12
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	10

Franklin Multi-Asset Balanced Fund

WICHTIGE KÄUFE

	KOSTEN (in Tsd.) USD
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	4.754
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	4.618
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	3.769
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.768
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2.251
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.931
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	1.575
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1.133
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	980
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	745
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	662
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	320
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	280
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	250
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	235
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	130

KOSTEN (in Tsd.) USD

WICHTIGE VERKÄUFE

	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	11.102
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2.803
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.938
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	961
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	873
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	613
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	106
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	90

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

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.)		WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.)	
	EUR	EUR		EUR	EUR
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		366	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF		823
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		250	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist		249
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF		216	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		207
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc		204	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – LM Class Euro Accumulating		180
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		98	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc		159
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist		65	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF		99
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – LM Class Euro Accumulating		40	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF		97
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF		40	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		78
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – LM Class Euro Accumulating		30	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – LM Class Euro Accumulating		75
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – LM Class Euro Accumulating		10	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – LM Class Euro Accumulating		60
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – LM Class Euro Accumulating		5	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – LM Class Euro Accumulating		60
			Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – LM Class Euro Accumulating		40
			iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		31
			iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF		27
			Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – LM Class Euro Accumulating		20
			Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF		16
			Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – LM Class Euro Accumulating		15
			Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – LM Class Euro Accumulating		10

Franklin Multi-Asset Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.)		WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.)	
	USD	USD		USD	USD
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		10.250	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF		23.071
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF		9.298	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		5.815
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		5.676	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		2.620
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		4.349	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist		1.934
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF		3.778	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF		1.804
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc		3.496	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1.540
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF		2.837	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1.030
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund		1.930	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF		1.002
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1.850	Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund		510
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund		1.505	Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F		495
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F		1.460	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc		399
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend		700	Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund		385
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist		466	Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		160
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		240			

Legg Mason Western Asset Diversify Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.)		WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.)	
	USD	USD		USD	USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)		46.199	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)		31.120
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 3,900 %, fällig am 01.09.2037		3.474	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15.03.2022		3.539
DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15.07.2022		3.060	ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15.11.2022		3.083
Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02.02.2022		3.023	ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09.09.2022		3.073
European Investment Bank, 2,850 %, fällig am 13.12.2022		2.478	Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02.02.2022		3.023
Turkey Government International Bond, 6,250 %, fällig am 26.09.2022		2.082	Provincia de Buenos Aires, 9,950 %, fällig am 09.06.2022		2.874
Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14.06.2022		2.030	Asian Development Bank, 15,000 %, fällig am 01.11.2021		2.298
China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20.01.2022		1.979	Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14.06.2022		2.281
International Finance Corp, 11,4000 %, fällig am 21.10.2022		1.957	Nigeria Government International Bond, 5,625 %, fällig am 27.06.2022		2.068
Ghana Government International Bond, 9,250 %, fällig am 15.09.2022		1.083	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18/09/2022		2.024
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18/09/2022		1.019	TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, fällig am 03.05.2022		2.020
Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02.02.2022		1.005	Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03.05.2022		1.900
			Guatemala Government Bond, 5,750 %, fällig am 06.06.2022		1.666
			Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03.03.2022		1.518
			BRF SA, 5,875 %, fällig am 06.06.2022		1.040
			Asian Development Bank, 13,250 %, fällig am 14.01.2022		796
			Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 10,875 %, fällig am 26.01.2021		601

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

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

	KOSTEN (in Tsd.) USD		ERLÖSE (in Tsd.) USD
WICHTIGE KÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	90.535	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	109.602
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig 24.03.2022	18.946	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07.10.2021	23.745
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig 02.11.2022	17.950	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig 02.11.2021	17.950
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 6,875 %, fällig am 15.05.2023	3.687	Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 15.10.2021	6.900
AES El Salvador Trust II, 6,750 %, fällig am 28.03.2023	3.469	Saudi Government International Bond, 2,875 %, fällig am 04.03.2023	4.697
Glencore Funding LLC, 4,125 %, fällig am 30.05.2023	2.662	Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21.06.2023	4.140
Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc, 144A, 8,500 %, fällig am 15.12.2022	2.510	Indonesia Government International Bond, 3,750 %, fällig am 25.04.2022	3.743
Mauser Packaging Solutions Holding Co, 144A, 5,500 %, fällig am 15.04.2024	2.347	Sunac China Holdings Ltd, 8,350 %, fällig am 19.04.2023	2.848
American Airlines 2015-1 Klasse B Pass Through Trust, 3,700 %, fällig am 01.05.2023	2.057	Longfor Group Holdings Ltd, 6,700 %, fällig am 07.03.2022	2.837
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 30.05.2023	1.985	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	2.788
Bahamas Government International Bond, 5,750 %, fällig am 16.01.2024	1.958	Empresa Nacional del Petroleo, 4,750 %, fällig am 06.12.2021	2.380
Kaisa Group Holdings Ltd, 8,500 %, fällig am 30.06.2022	1.494	Petroleos Mexicanos, 4,875 %, fällig am 24.01.2022	2.176
Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18.12.2022	1.202	Hyundai Capital America, 144A, 2,375 %, fällig am 10.02.2023	2.168
Country Garden Holdings Co Ltd, 6,500 %, fällig am 08.04.2024	1.152	Owl Rock Capital Corp, 5,250 %, fällig am 15.04.2024	2.139
Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 16.09.2023	1.000	Genworth Holdings Inc, 4,900 %, fällig am 15.08.2023	2.130
Logan Group Co Ltd, 5,250 %, fällig am 23.02.2023	930	Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24.04.2023	1.743
Welltec A/S, 9,500 %, fällig am 01.12.2022	734	Geely Automobile Holdings Ltd, 3,625 %, fällig am 25.01.2023	1.737
		Deutsche Bank AG/New York NY, 3,950 %, fällig am 27.02.2023	1.704
		Kia Corp, 3,000 %, fällig am 25.04.2023	1.581
		General Motors Financial Co Inc, 3,700 %, fällig am 09.05.2023	1.388

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

	KOSTEN (in Tsd.) USD		ERLÖSE (in Tsd.) USD
WICHTIGE KÄUFE		WICHTIGE VERKÄUFE	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	48.174	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	39.517
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17.01.2023	3.910	Logan Group Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16.07.2023	5.883
Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21.04.2023	3.349	China SCE Group Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 19.04.2023	3.685
Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25.09.2023	3.323	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 29.09.2023	3.039
Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 16.09.2023	2.999	Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25.09.2023	2.922
Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18.09.2023	2.169	Clifford Capital Pte Ltd, 3,423 %, fällig am 15.11.2021	2.795
REC Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 19.05.2023	2.111	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş., 4,250 %, fällig am 18.09.2022	2.601
Turkey Government International Bond, 3,250 %, fällig am 23.03.2023	2.004	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, fällig am 25.08.2021	2.560
Ghana Government International Bond, 7,875 %, fällig am 07.08.2023	998	El Salvador Government International Bond, 7,750 %, fällig am 24.01.2023	2.175
		Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18.04.2023	2.020
		First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01.04.2023	1.833
		Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10.01.2023	1.545
		ANZ New Zealand Int'l Ltd/London, 144A, 2,875 %, fällig am 25.01.2022	709
		Santander UK Plc, 3,750 %, fällig am 15.11.2021	680

