

Jahresbericht und geprüfter Abschluss

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)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

Das Angebot der Anteile der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 wurde der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht nicht gemäß § 310 KAGB (Kaptalanlagegesetzbuch) gemeldet.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	2
Brief an die Anteilshaber	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	7
Bericht der Verwahrstelle	9
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	10
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Conservative Fund	11
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	12
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Balanced Fund	13
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	14
Anlagenportfolio – Franklin Multi-Asset Growth Fund	15
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	16
Anlagenportfolio – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	19
Anlagenportfolio – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	22
Bilanz	26
Gesamtergebnisrechnung	30
Entwicklung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	32
Erläuterungen zum Abschluss	36
Ergänzende Informationen (ungeprüft) – Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	56
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	57
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Conservative Fund	57
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	58
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Balanced Fund	58
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	59
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Franklin Multi-Asset Growth Fund	59
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	60
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	60
Wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (ungeprüft) – Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	61
Vergütungspolitik gemäß OGAW-V (ungeprüft)	62

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

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

Franklin Templeton International Services S.à r.l
 (mit Wirkung vom 30. Juni 2022)
 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

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
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit 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
 (bis 1. Juli 2022)
 Suites 1202-03, 12/F, York House
 The Landmark, 15 Queen's Road Central
 Hongkong

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
 (mit Wirkung vom 1. Juli 2022)
 17/F, Chater House
 8 Connaught Road Central
 Hongkong

Geschäftssitz

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

Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited
 Ten Earlsfort Terrace, Dublin 2
 Irland

Verwaltungsstelle

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

Allgemeine Informationen – (Fortsetzung)

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 Schweiz qualifizierten Anlegern angebotenen Anteile gilt als Erfüllungsort der Geschäftssitz des Schweizer Vertreters. Gerichtsstand ist der Geschäftssitz des Schweizer Vertreters oder der Geschäftssitz oder Wohnort des Anlegers.

^Ω Zum Zeitpunkt dieses Jahresabschlusses nicht aufgelegt.

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

Brief an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht für Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. Juni 2022 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 globale Wirtschaft wurde im Berichtszeitraum durch eine Reihe von Faktoren belastet, darunter die Folgen von Covid-19, die steigende Inflation, die geldpolitische Straffung, Lieferkettenprobleme und die Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine. In seinem im April 2022 veröffentlichten *World Economic Outlook* erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“): „Die globalen wirtschaftlichen Aussichten haben sich seit unserer letzten Prognose im World Economic Outlook vom Januar 2022 verschlechtert. Damals waren wir davon ausgegangen, dass sich die weltweite Erholung im zweiten Quartal dieses Jahres festigen würde, nach kurzzeitigen Auswirkungen der Omikron-Variante. Seitdem hat sich der Ausblick verschlechtert, hauptsächlich aufgrund des russischen Einmarschs in die Ukraine – mit dem eine tragische humanitäre Krise in Osteuropa ausgelöst wurde – und der Sanktionen gegen Russland, damit das Land die Feindseligkeiten einstellt.“ Aus regionaler Sicht geht der IWF davon aus, dass das BIP in den USA 2022 um 3,3 % wachsen wird, gegenüber einem Rückgang von 5,2 % in 2021. An anderer Stelle erwartet der IWF für das Jahr 2022 ein BIP-Wachstum in der Eurozone, Großbritannien und Japan von 2,8 %, 3,7 % bzw. 2,4 %. Zum Vergleich: Im Jahr 2021 lag das BIP-Wachstum dieser Volkswirtschaften bei 5,3 %, 7,4 % bzw. 1,6 %.

Marktüberblick – Rentenmärkte

Der globale Rentenmarkt erzielte im Berichtszeitraum schwache Ergebnisse. In den USA zogen die Renditen der Staatsanleihen stark an, da die Inflation ein 40-Jahres-Hoch erreichte. Vor diesem Hintergrund begann die US-Notenbank Fed mit einer aggressiven Straffung ihrer Geldpolitik. Sie hob auf ihren Sitzungen im März, Mai und Juni 2022 den Leitzins an, zuletzt auf den höchsten Stand seit 1994. Die Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen begannen den Berichtszeitraum mit 1,45 % und lagen an dessen Ende bei 2,98 %. Dieser Trend trat auch in Industrieländern außerhalb der USA auf. Die Spread-Sektoren (Nicht-US-Staatsanleihen), einschließlich Investment-Grade-Unternehmensanleihen, Unternehmensanleihen mit niedrigerem Rating und auf US-Dollar lautende Schwellenländer-Staatsanleihen, verzeichneten insgesamt negative Renditen.

Marktüberblick – Globale Aktien

Globale Aktien entwickelten sich ebenfalls schlecht, da die hohe Inflation, die Straffung durch die Zentralbanken, wirtschaftliche Probleme und geopolitische Ereignisse die Anlegerstimmung belasteten. In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2022 rentierte der S&P 500 Index mit -10,62 % und trat in einen Bärenmarkt ein (Rückgang um 20 % vom letzten Höchststand). Außerhalb der USA verzeichneten internationale Industrieländeraktien, gemessen am MSCI EAFE Index (net), eine Rendite von 17,77 %, während Schwellenländeraktien, gemessen am Emerging Markets Index (net), mit -25,28 % rentierten.

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.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat von Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) (der „Verwaltungsrat“) legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr vor.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

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

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

Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

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

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

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

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

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

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

Überblick über die Geschäftstätigkeit und zukünftige Entwicklungen

Zum 30. Juni 2022 hat die Gesellschaft neun aktive Fonds (2021: neun Fonds) – 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, 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 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 (der „Fonds“ oder zusammen die „Fonds“; siehe Erläuterung 1 für Einzelheiten zu den Namensänderungen der Fonds). Die Fonds nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 25. Februar 2015 auf, mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, der seine Geschäftstätigkeit am 3. Oktober 2018 aufgenommen hat, des Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023, der seine Geschäftstätigkeit am 27. Juni 2019 aufgenommen hat, und des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3, der seine Geschäftstätigkeit am 30. September 2019 aufgenommen hat.

Der Brief an die Anteilhaber beinhaltet eine Darstellung der Faktoren, die zur Performance der Fonds im Geschäftsjahr beigetragen haben. Der Verwaltungsrat erwartet keine Veränderungen hinsichtlich der Anlageziele der bestehenden Fonds. Das Ziel, das Anlagerisiko zu streuen, wurde während des Geschäftsjahrs zum 30. Juni 2022 beibehalten.

Die Anlageziele der Fonds sind in Erläuterung 3 zum Abschluss enthalten.

Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

Informationen zu den Zielen und Grundsätzen des Risikomanagements der Gesellschaft sind in Erläuterung 13 zum Abschluss enthalten.

Die Fonds sind als Artikel-6-Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Bei den Anlagen des Fonds sind nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Ergebnisse des Geschäftsjahrs und Finanzlage zum 30. Juni 2022

Die Bilanz zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 und die Gesamtergebnisrechnung für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 sind auf den Seiten 26 bis 28 bzw. 30 bis 31 dargelegt.

Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen

Die Ausschüttungen an die Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen für die am 30. Juni 2022 und am 30. Juni 2021 endenden Geschäftsjahre sind in der Gesamtergebnisrechnung dargelegt.

Bericht des Verwaltungsrats – (Fortsetzung)

Bedeutende Ereignisse

Siehe Erläuterung 14 mit Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen im Geschäftsjahresverlauf.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine anderen bedeutenden Ereignisse als die in Erläuterung 15 dargelegten.

Mitglieder des Verwaltungsrats

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

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)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Der Verwaltungsrat bzw. der Gesellschaftssekretär und deren Familien besitzen keine Beteiligungen an den Anteilen der Gesellschaft zum 30. Juni 2022 oder zum 30. Juni 2021. Kein Verwaltungsrat hatte zu einem jeglichen Zeitpunkt im Laufe des Geschäftsjahres eine erhebliche Beteiligung an einem wesentlichen Vertrag, der während des Jahres oder zum Geschäftsjahresende im Hinblick auf das Geschäft der Gesellschaft existierte.

Erklärung zur Corporate Governance

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

Compliance-Erklärung des Verwaltungsrats

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

Relevante Prüfungsinformationen

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

Transaktionen mit verbundenen Personen

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

Gemäß den Anforderungen von Regulation 81(4) der Central Bank UCITS Regulations hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass (a) durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Regulation 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit verbundenen Personen angewendet werden und (b) alle Geschäfte mit verbundenen Personen, die während des Finanzjahres abgeschlossen wurden, den durch die Regulation 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen entsprachen.

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

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

Im Namen des Verwaltungsrates:

Joseph Keane
18. Oktober 2022

Fionnuala Doris

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder von Legg Mason Global Solutions Plc

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Meinung

Nach unserer Auffassung ist der Jahresabschluss von Legg Mason Global Solutions Plc:

- ein den tatsächlichen so erstellt worden, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und der Teilfonds zum 30. Juni 2022 sowie der Ergebnisse für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit der Generally Accepted Accounting Practice in Irland (vom Financial Reporting Council des Vereinigten Königreichs herausgegebene Rechnungslegungsstandards, einschließlich Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ und irisches Recht) erstellt worden; und
- in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014 und der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) ordnungsgemäß erstellt worden.

Wir haben den Jahresabschluss geprüft, der im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss enthalten ist, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 30. Juni 2022;
- die Gesamtergebnisrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung über die Entwicklung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- das Portfolio der Anlagen für jeden der Teilfonds zum 30. Juni 2022; und
- Anhang zum Jahresabschluss für die Gesellschaft und für jeden ihrer Teilfonds, der eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthält.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing (Irland) („ISAs (Irland)“) und des geltenden Rechts durchgeführt.

Unsere Verantwortlichkeiten gemäß den ISAs (Irland) sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts weiter beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Unabhängigkeit

Wir blieben von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Irland relevant sind, wozu auch der Ethical Standard der IAASA gehört, und wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Zusatz – Abschluss auf einer anderen Grundlage als dem Fortführungsprinzip erstellt

Bei unserem Prüfungsurteil zum Jahresabschluss, das sich nicht ändert, weisen wir auf Erläuterung 2 zum Abschluss hin, in dem die Gründe genannt sind, warum der Jahresabschluss des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 und des Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 auf einer anderen Grundlage als dem Fortführungsprinzip erstellt wurde.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 und des Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023, bei denen ein anderer Grundsatz als das Fortführungsprinzip zugrunde gelegt wurde, wie oben in dem „Zusatz – Abschluss auf einer anderen Grundlage als dem Fortführungsprinzip erstellt“ erläutert, haben wir auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds für mindestens die nächsten zwölf Monate ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wurde, aufwerfen könnten.

Mit Ausnahme des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 und des Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023, bei denen ein anderer Grundsatz als das Fortführungsprinzip zugrunde gelegt wurde, wie oben in dem „Zusatz – Abschluss auf einer anderen Grundlage als dem Fortführungsprinzip erstellt“ erläutert, sind wir bei der Prüfung des Jahresabschlusses zu dem Schluss gelangt, dass die Anwendung des Fortführungsprinzips bei der Erstellung des Abschlusses durch den Verwaltungsrat angemessen ist.

Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist diese Schlussfolgerung keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds zur Fortführung des Unternehmens.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten der Directors in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Berichterstattung über andere Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses, die nicht den Jahresabschluss und den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers betreffen. Für die übrigen Informationen sind die Geschäftsführer verantwortlich. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt die sonstigen Informationen nicht ab, und dementsprechend geben wir kein Prüfungsurteil oder, sofern in diesem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, keine Form der Zusicherung dazu ab. In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu unserem bei der Prüfung gewonnenen Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir eine offensichtliche wesentliche Unstimmigkeit oder eine wesentliche Fehldarstellung identifizieren, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche Fehldarstellung des Abschlusses oder eine wesentliche Fehldarstellung der anderen Informationen vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Fehldarstellung dieser anderen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, dies zu melden. Wir haben nichts zu berichten, was auf diesen Verantwortlichkeiten beruht.

In Bezug auf den Directors' Report haben wir auch geprüft, ob die nach dem Companies Act 2014 erforderlichen Angaben enthalten sind.

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers – (Fortsetzung)

Berichterstattung über andere Informationen – (Fortsetzung)

Auf der Grundlage der oben beschriebenen Verantwortlichkeiten und unserer im Rahmen der Prüfung durchgeführten Arbeit sind wir gemäß den ISAs (Irland) und dem Companies Act 2014 verpflichtet, auch über bestimmte Bestätigungsvermerke und Sachverhalte zu berichten, wie nachstehend beschrieben:

- Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung durchgeführten Handlungen stimmen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 mit dem Jahresabschluss überein und wurden in Übereinstimmung mit den anwendbaren gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unserer Kenntnisse und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir bei der Prüfung gewonnen haben, haben wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

Verantwortlichkeiten für den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung

Verantwortlichkeiten der Directors für den Abschluss

Wie in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats auf Seite 5 ausführlicher erläutert, sind die Mitglieder des Verwaltungsrats für die Erstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit dem geltenden Regelwerk verantwortlich und dafür, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Die Direktoren sind auch für die internen Kontrollen verantwortlich, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehlaussagen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Abschlusses sind die Verwaltungsratsmitglieder dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit - sofern zutreffend - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen entweder, die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu, dies zu tun.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche falsche Darstellung aufdeckt, wenn diese vorhanden ist. Falsche Darstellungen können aus Betrug oder Irrtum resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Leserschaft beeinflussen.

Unsere Prüfung könnte die Prüfung kompletter Populationen bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. Dabei wird jedoch typischerweise eine begrenzte Anzahl von Items zum Testen ausgewählt, anstatt komplette Populationen zu testen. Wir werden oft versuchen, bestimmte Posten aufgrund ihres Umfangs oder ihrer Risikomerkmale gezielt zu testen. In anderen Fällen verwenden wir Stichproben, um eine Aussage über die Grundgesamtheit treffen zu können, aus der die Stichprobe ausgewählt wird.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Abschlussprüfung finden Sie auf der Website der IAASA unter:

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

Diese Beschreibung ist Teil unseres Bestätigungsvermerks.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht, einschließlich der Stellungnahmen, wurde für und nur für die Mitglieder der Gesellschaft als Gremium in Übereinstimmung mit Abschnitt 391 des Companies Act 2014 und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit der Abgabe dieser Stellungnahmen übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangt, es sei denn, wir haben dem vorher ausdrücklich schriftlich zugestimmt.

Andere erforderliche Berichte

Companies Act 2014 Stellungnahmen zu anderen Angelegenheiten

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für erforderlich halten.
- Unserer Meinung nach waren die Buchhaltungsunterlagen der Gesellschaft ausreichend, um eine einfache und ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zu ermöglichen.
- Der Jahresabschluss stimmt mit den Buchhaltungsunterlagen überein.

Companies Act 2014 Ausnahmeberichterstattung

Vergütungen und Transaktionen der Directors

Gemäß dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Meinung nach die in den Abschnitten 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Direktoren nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu berichten, die sich aus dieser Verantwortung ergeben.

David Pickerill
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin

18. Oktober 2022

Bericht der Verwahrstelle

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

18. Oktober 2022

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 (der „Berichtszeitraum“)

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (die „Verwahrstelle“, „uns“, „wir“ oder „unser“) hat in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft das Verhalten von Legg Mason Global Solutions Plc (die „Gesellschaft“) im Berichtszeitraum untersucht.

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde für und ausschließlich für die Aktionäre der Gesellschaft in Übereinstimmung mit unserer Rolle als Verwahrstelle der Gesellschaft und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit der Abgabe dieses Bestätigungsvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht gezeigt wird.

Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in Regulation 34 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. No 352 of 2011) in ihrer geänderten Fassung (die „Regulations“) dargelegt.

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

Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt solche Überprüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für erforderlich hält, um ihren Pflichten nachzukommen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Belangen (i) in Übereinstimmung mit den Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse durch die Bestimmungen ihrer Gründungsunterlagen und der entsprechenden Vorschriften und (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Gründungsunterlagen der Gesellschaft und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfungsurteil

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

- (i) in Übereinstimmung mit den Beschränkungen, die den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen der Gesellschaft durch die Gründungsunterlagen und die Vorschriften auferlegt werden; und
- (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Verfassungsdokumentation und den Vorschriften.

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

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,88 % (30. Juni 2021: 99,68 %) β		
Frankreich – 1,46 % (30. Juni 2021: 1,61 %) β		
14 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	162	1,46
Irland – 88,36 % (30. Juni 2021: 86,98 %)		
17 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.016	9,17
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	81	0,73
USD 10 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	526	4,74
14 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.518	13,70
GBP 12 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1.987	17,92
GBP 7 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	533	4,80
USD 11 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.052	9,49
4 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	573	5,17
10 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.110	10,01
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	100	0,91
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	233	2,10
– Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	71	0,64
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	157	1,42
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	162	1,46
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	676	6,10
	9.795	88,36
Luxemburg – 9,06 % (30. Juni 2021: 11,09 %)		
4 Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	826	7,45
GBP 3 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	176	1,58
– Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	3	0,03
	1.005	9,06
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 11.021 EUR)		
	10.962	98,88
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	10.962	98,88
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	124	1,12
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	11.086	100,00

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

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

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,47
Sonstige Vermögenswerte	1,53
Gesamtvermögen	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Franklin Multi-Asset Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)		Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,75 % (30. Juni 2021: 97,76 %) ^β			
Irland – 85,20 % (30. Juni 2021: 72,82 %)			
EUR	18 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.135	4,93
	2 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	347	1,51
EUR	15 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.754	7,62
	29 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.775	12,06
	8 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	676	2,93
	17 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.577	6,85
	6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.223	5,31
	23 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.306	10,02
	38 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3.313	14,40
	313 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F [∞]	4.096	17,80
	9 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	407	1,77
		19.609	85,20
Luxemburg – 13,55 % (30. Juni 2021: 24,94 %)			
	9 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund [∞]	977	4,24
	29 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	430	1,87
	88 Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	848	3,68
GBP	14 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	857	3,73
EUR	– Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	6	0,03
		3.118	13,55
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 25.836 USD)		22.727	98,75
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		22.727	98,75
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		288	1,25
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		23.015	100,00

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

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

[∞] Das Wertpapier wurde vom Bewertungsausschuss in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert oder nach seinem freiem Ermessen bewertet.

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,41
Sonstige Vermögenswerte	1,59
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,04 % (30. Juni 2021: 99,32 %) β		
Frankreich – 2,95 % (30. Juni 2021: 3,01 %)		
26 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	294	2,95
Irland – 92,95 % (30. Juni 2021: 90,19 %)		
27 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.568	15,74
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	105	1,05
USD 9 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	476	4,78
12 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.374	13,80
GBP 8 iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1.229	12,34
GBP 6 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	482	4,84
USD 7 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	634	6,36
4 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	498	5,00
10 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.124	11,29
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	166	1,67
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	570	5,72
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	115	1,15
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	168	1,68
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	299	3,00
4 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	451	4,53
	9.259	92,95
Luxemburg – 2,14 % (30. Juni 2021: 6,12 %)		
GBP 3 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	177	1,77
– Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	37	0,37
	214	2,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 9.301 EUR)		
	9.767	98,04
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	9.767	98,04
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	196	1,96
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	9.963	100,00

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

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

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,60
Sonstige Vermögenswerte	2,40
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Balanced Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,91 % (30. Juni 2021: 97,56 %) β		
Irland – 78,53 % (30. Juni 2021: 64,19 %)		
EUR 78 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	4.822	11,16
7 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.105	2,56
EUR 11 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.231	2,85
57 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	5.456	12,63
18 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.626	3,76
15 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.322	3,06
33 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	6.369	14,75
7 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.442	3,34
16 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.620	3,75
609 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	7.962	18,43
20 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	967	2,24
	33.922	78,53
Luxemburg – 20,38 % (30. Juni 2021: 33,37 %)		
23 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	2.570	5,95
146 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	2.170	5,02
120 Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	1.160	2,69
GBP 49 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2.880	6,67
EUR – Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	23	0,05
	8.803	20,38
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 47.155 USD)	42.725	98,91
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	42.725	98,91
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	471	1,09
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	43.196	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 oder weniger als 0,01 %.

∞ Das Wertpapier wurde vom Bewertungsausschuss in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert oder nach seinem freiem Ermessen bewertet.

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,60
Sonstige Vermögenswerte	1,40
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) EUR	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 99,40 % (30. Juni 2021: 99,92 %) β		
Frankreich – 4,56 % (30. Juni 2021: 4,51 %) β		
57 Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	647	4,56
Irland – 87,02 % (30. Juni 2021: 83,62 %)		
41 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	2.413	17,02
USD 1 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	186	1,31
USD 13 iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	662	4,67
19 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.128	15,01
GBP 9 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	707	4,99
USD 7 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	615	4,34
6 Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	767	5,41
16 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.790	12,63
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	301	2,12
6 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	1.180	8,32
1 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	254	1,79
2 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	309	2,18
5 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	693	4,89
3 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	331	2,34
	12.336	87,02
Luxemburg – 7,82 % (30. Juni 2021: 11,79 %)		
7 Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	502	3,54
GBP 8 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	442	3,12
2 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	165	1,16
	1.109	7,82
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 13.308 EUR)		
	14.092	99,40
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	14.092	99,40
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	85	0,60
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	14.177	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 oder weniger als 0,01 %.

ABKÜRZUNGEN:

GBP – Britisches Pfund

USD – US-Dollar

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	99,09
Sonstige Vermögenswerte	0,91
Gesamtvermögen	100,00

Franklin Multi-Asset Growth Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 98,96 % (30. Juni 2021: 98,36 %) β		
Irland – 77,96 % (30. Juni 2021: 63,73 %)		
	196 Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund ∞	6.944 7,92
EUR	180 iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	11.121 12,68
	28 iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	4.286 4,89
EUR	14 iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.577 1,80
	58 iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	5.596 6,38
	28 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.437 2,78
	86 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	16.511 18,82
	34 Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	6.862 7,82
	680 Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F ∞	8.891 10,14
	87 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	4.150 4,73
		68.375 77,96
Luxemburg – 21,00 % (30. Juni 2021: 34,63 %)		
	56 Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund ∞	6.275 7,15
	370 Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	5.487 6,26
GBP	111 Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	6.594 7,52
EUR	1 Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	61 0,07
		18.417 21,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 95.191 USD)		86.792 98,96
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		86.792 98,96
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		916 1,04
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		87.708 100,00

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 oder weniger als 0,01 %.

∞ Das Wertpapier wurde vom Bewertungsausschuss in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert oder nach seinem freiem Ermessen bewertet.

ABKÜRZUNGEN:

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	98,51
Sonstige Vermögenswerte	1,49
Gesamtvermögen	100,00

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 49,74 % (30. Juni 2021: 74,53 %)		
Brasilien – 3,87 % (30. Juni 2021: 5,68 %)		
2.000 Banco Votorantim SA, 4,000 %, fällig am 24/09/2022	2.000	1,10
5.070 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,500 %, fällig am 06/08/2022	5.066	2,77
	7.066	3,87
China – 9,10 % (30. Juni 2021: 16,83 %)		
4.800 China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20/01/2023 €	480	0,26
3.000 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01/08/2022	3.001	1,64
3.700 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05/07/2022	3.700	2,03
3.000 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17/09/2022	3.000	1,64
1.400 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15/11/2022	1.398	0,77
4.350 Longfor Group Holdings Ltd, 3,875 %, fällig am 13/07/2022	4.346	2,38
2.000 Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14/06/2023 €∞	304	0,17
4.703 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7,813 %, fällig am 21/01/2023 €	388	0,21
	16.617	9,10
Indien – 1,12 % (30. Juni 2021: 1,82 %)		
1.540 ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09/09/2022	1.539	0,84
500 NTPC Ltd, 4,750 %, fällig am 03/10/2022	501	0,28
	2.040	1,12
Irland – 2,64 % (30. Juni 2021: 1,97 %)		
4.130 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, fällig am 15/08/2022	4.130	2,27
680 Park Aerospace Holdings Ltd, 5,250 %, fällig am 15/08/2022	680	0,37
	4.810	2,64
Israel – 3,84 % (30. Juni 2021: 2,41 %)		
7.110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, fällig am 18/12/2022	7.013	3,84
Mexiko – 2,20 % (30. Juni 2021: 4,26 %)		
4.000 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30/09/2022	4.014	2,20
Panama – 2,14 % (30. Juni 2021: 1,56 %)		
3.900 Banistmo SA, 3,650 %, fällig am 19/09/2022	3.902	2,14
Russland – 1,69 % (30. Juni 2021: 2,43 %)		
2.448 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, fällig am 19/07/2022	1.885	1,03
1.790 MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 6,625 %, fällig am 14/10/2022	1.199	0,66
	3.084	1,69
Südafrika – 4,67 % (30. Juni 2021: 3,04 %)		
8.550 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14/11/2022	8.512	4,67
Supranational – 13,00 % (30. Juni 2021: 8,90 %)		
INR 74.500 Asian Development Bank, 5,900 %, fällig am 20/12/2022	941	0,52
ZAR 62.000 Asian Development Bank, 4,150 %, fällig am 25/11/2022	3.767	2,06
IDR 111.863.500 European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, fällig am 13/12/2022	7.559	4,14
PLN 6.670 European Bank for Reconstruction & Development, 0,200 %, fällig am 23/12/2022	1.436	0,79
BRL 23.600 European Investment Bank, 2,850 %, fällig am 13/12/2022	4.309	2,36
CNY 9.220 International Bank for Reconstruction & Development, 1,750 %, fällig am 01/07/2022	1.378	0,76
INR 130.000 International Finance Corp, 5,850 %, fällig am 25/11/2022	1.644	0,90
UZS 14.000.000 International Finance Corp, 11,000 %, fällig am 14/11/2022	1.283	0,70
GHS 12.500 International Finance Corp, 14,000 %, fällig am 21/10/2022	1.410	0,77
	23.727	13,00
USA – 5,47 % (30. Juni 2021: 14,12 %)		
3.160 DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15/07/2022	3.152	1,73
1.500 Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, fällig am 01/11/2022	1.492	0,82
2.530 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, fällig am 01/11/2022 †∞€	–	–
5.300 Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15/11/2022	5.339	2,92
	9.983	5,47
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 106.382 USD)	90.768	49,74
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 27,98 % (30. Juni 2021: 24,06 %)		
Argentinien – 2,22 % (30. Juni 2021: 1,98 %)		
136 Internationale Anleihe der Argentinischen Republik, 1,000 %, fällig am 09/07/2029	31	0,02
3.919 Internationale Anleihe der Argentinischen Republik, 0,500 %, fällig am 09/07/2030	930	0,51
4.128 Provincia de Buenos Aires/Staatsanleihen, 144A, 3,900 %, fällig am 01/09/2037	1.274	0,70
2.372 Provincia de Cordoba, 6,875 %, fällig am 10/12/2025	1.817	0,99
	4.052	2,22

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022– (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Ghana – 1,75 % (30. Juni 2021: 0,77 %)		
1.840 Internationale Anleihe der ghanaischen Regierung, 9,250 %, fällig am 15/09/2022	1.800	0,99
GHS 11.250 Ghanaische Schatzanweisung, 18,500 %, fällig am 03/10/2022	1.384	0,76
	3.184	1,75
Türkei – 3,82 % (30. Juni 2021: 2,41 %)		
4.500 Internationale Anleihe der türkischen Regierung, 6,250 %, fällig am 26/09/2022	4.495	2,46
2.500 Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 144A, 4,250 %, fällig am 18/09/2022	2.482	1,36
	6.977	3,82
Ukraine – 1,05 % (30. Juni 2021: 3,01 %)		
3.290 Internationale Anleihe der ukrainischen Regierung, 7,750 %, fällig am 01/09/2022	1.919	1,05
USA – 19,14 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
35.000 United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig 31/12/2022	34.927	19,14
	51.059	27,98
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 57.107 USD)		
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,02 % (30. Juni 2021: 0,06 %) β		
Irland – 9,02 % (30. Juni 2021: 0,06 %)		
16.457 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	16.457	9,02
	16.457	9,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 16.457 USD)		
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 179.946 USD)		
	158.284	86,74
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,00 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		
	158.284	86,74
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – (0,11 %) (30. Juni 2021: (0,11 %))		
	(205)	(0,11)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		
	(205)	(0,11)
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte		
	24.405	13,37
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens		
	182.484	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 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2022 beliefen sich diese Wertpapiere auf 9.771.000 USD und machten 5,36 % des Nettovermögens aus.

† Nicht liquide.

∞ Das Wertpapier wurde vom Bewertungsausschuss in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert oder nach seinem freiem Ermessen bewertet.

ε Das Wertpapier ist zum oder seit Ende des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2022 in Verzug (entweder Tilgungs- und/oder Zinszahlungen).

ABKÜRZUNGEN:

BRL	– Brasilianischer Real
CNY	– Chinesischer Renminbi
GHS	– Ghanaischer Cedi
IDR	– Indonesische Rupiah
INR	– Indische Rupie
PLN	– Polnischer Zloty
UZS	– Usbekischer So'm
ZAR	– Südafrikanischer Rand

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	86,43
Sonstige Vermögenswerte	13,57
Gesamtvermögen	100,00

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022– (Fortsetzung)

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Kontrahent	Kauf Währung (in Tsd.)				Verkauf Währung (in Tsd.)		Nicht realisierte Wertsteigerung/-minderung von Kontrakten (in Tsd.)	
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	30	Verkauf	EUR	28	USD	–
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	7	Verkauf	GBP	5		–
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	922	Verkauf	HKD	7.234		–
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	5	Verkauf	SGD	8		–
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	SGD	694	Verkauf	USD	504		(4)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	HKD	34.993	Verkauf	USD	4.464		(2)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	GBP	808	Verkauf	USD	1.011		(29)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.646	Verkauf	USD	2.840		(63)
15. Juli 2022	JP Morgan	Kauf	USD	5.234	Verkauf	MXN	107.193		(81)
15. Juli 2022	JP Morgan	Kauf	MXN	107.193	Verkauf	USD	5.338		(22)
15. Nov. 2022	JP Morgan	Kauf	EGP	70.000	Verkauf	USD	3.496		(4)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)									–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (290) USD)									(205)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (290) USD)									USD (205)

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 74,90 % (30. Juni 2021: 67,29 %)		
Australien – 2,97 % (30. Juni 2021: 0,80 %)		
2.600 FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5,125 %, fällig am 15/05/2024	2.535	0,91
5.750 Glencore Funding LLC, 4,125 %, fällig am 30/05/2023	5.741	2,06
	8.276	2,97
Brasilien – 2,69 % (30. Juni 2021: 3,67 %)		
2.400 Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands, 5,500 %, fällig am 31/01/2023	2.409	0,87
2.570 Banco do Brasil SA/Cayman, 4,875 %, fällig am 19/04/2023	2.582	0,93
2.500 BRF SA, 3,950 %, fällig am 22/05/2023	2.484	0,89
	7.475	2,69
Chile – 2,45 % (30. Juni 2021: 1,30 %)		
3.090 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 3,625 %, fällig am 03/04/2023	3.090	1,11
3.720 Telefonica Chile SA, 144A, 3,875 %, fällig am 12/10/2022	3.728	1,34
	6.818	2,45
China – 5,95 % (30. Juni 2021: 11,10 %)		
2.000 Alibaba Group Holding Ltd, 2,800 %, fällig am 06/06/2023	1.987	0,72
5.750 Baidu Inc, 3,500 %, fällig am 28/11/2022	5.764	2,07
5.600 Geely Automobile Holdings Ltd, 3,625 %, fällig am 25/01/2023	5.596	2,01
3.200 Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,985 %, fällig am 19/01/2023	3.194	1,15
	16.541	5,95
Kolumbien – 2,80 % (30. Juni 2021: 2,82 %)		
7.750 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18/09/2023	7.784	2,80
Deutschland – 4,04 % (30. Juni 2021: 1,89 %)		
5.500 Deutsche Bank AG/New York NY, 3,950 %, fällig am 27/02/2023	5.489	1,97
5.800 Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 3,125 %, fällig am 12/05/2023	5.760	2,07
	11.249	4,04
Irland – 1,98 % (30. Juni 2021: 1,95 %)		
1.500 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 15/03/2023	1.495	0,54
4.030 Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, fällig am 15/03/2023	4.016	1,44
	5.511	1,98
Israel – 6,98 % (30. Juni 2021: 6,53 %)		
2.675 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,500 %, fällig am 30/03/2024	2.525	0,91
13.800 Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21/06/2023	14.167	5,09
2.770 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, fällig am 15/04/2024	2.736	0,98
	19.428	6,98
Italien – 0,67 % (30. Juni 2021: 1,97 %)		
1.875 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, fällig am 14/07/2022	1.875	0,67
Mexiko – 8,00 % (30. Juni 2021: 7,64 %)		
962 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20/11/2022	966	0,35
1.980 Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 4,125 %, fällig am 09/11/2022	1.984	0,71
1.250 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, fällig am 30/09/2022	1.254	0,45
10.000 Comision Federal de Electricidad, 4,875 %, fällig am 15/01/2024	9.951	3,58
8.200 Petroleos Mexicanos, Series WI, 3,500 %, fällig am 30/01/2023	8.084	2,91
	22.239	8,00
Russland – 0,96 % (30. Juni 2021: 1,94 %)		
3.700 Lukoil International Finance BV, 4,563 %, fällig am 24/04/2023	2.658	0,96
Südkorea – 5,50 % (30. Juni 2021: 4,11 %)		
1.020 Harvest Operations Corp, 4,200 %, fällig am 01/06/2023	1.027	0,37
5.820 Harvest Operations Corp, 1,000 %, fällig am 26/04/2024	5.546	2,00
3.330 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05/03/2023	3.327	1,19
5.400 Kia Corp, 3,000 %, fällig am 25/04/2023	5.387	1,94
	15.287	5,50
Supranational – 2,73 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
7.600 European Investment Bank, 2,500 %, fällig am 15/03/2023	7.585	2,73
Schweden – 1,15 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
3.260 Swedbank AB, 144A, 1,300 %, fällig am 02/06/2023	3.192	1,15
Schweiz – 2,91 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
3.270 Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, fällig am 05/05/2023	3.201	1,15
2.000 Credit Suisse Group AG, 3,800 %, fällig am 09/06/2023	1.982	0,71
2.900 Syngenta Finance NV, 144A, 4,441 %, fällig am 24/04/2023	2.924	1,05
	8.107	2,91

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022– (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Vereinigtes Königreich – 1,11 % (30. Juni 2021: 1,46 %)		
3.060 HSBC Holdings Plc, 3.600 %, fällig am 25/05/2023	3.072	1,11
USA – 21,63 % (30. Juni 2021: 19,15 %)		
1.435 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15/01/2023	1.421	0,51
1.054 American Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust, 4,375 %, fällig am 01/10/2022	1.053	0,38
1.883 American Airlines 2015-1 Class B Pass Through Trust, 3,700 %, fällig am 01/05/2023	1.822	0,66
595 Apache Corp, 2,625 %, fällig am 15/01/2023	591	0,21
700 Blackstone Secured Lending Fund, 3,650 %, fällig am 14/07/2023	686	0,25
1.300 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01/05/2023	1.304	0,47
2.500 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01/05/2023	2.484	0,89
1.800 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19/04/2023	1.785	0,64
1.250 DISH DBS Corp, 5,000 %, fällig am 15/03/2023	1.193	0,43
5.500 Edison International, 2,950 %, fällig am 15/03/2023	5.455	1,96
5.410 General Motors Financial Co Inc, 4,150 %, fällig am 19/06/2023	5.415	1,95
2.200 Hyundai Capital America, 144A, 2,375 %, fällig am 10/02/2023	2.173	0,78
4.800 Main Street Capital Corp, 5,200 %, fällig am 01/05/2024	4.789	1,72
2.320 Mauter Packaging Solutions Holding Co, 144A, 5,500 %, fällig am 15/04/2024	2.220	0,80
1.440 Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 2,600 %, fällig am 28/09/2022	1.433	0,52
3.480 Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,450 %, fällig am 15/03/2023	3.462	1,24
2.650 Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, fällig am 15/02/2023	2.607	0,94
5.300 Owl Rock Capital Corp, 5,250 %, fällig am 15/04/2024	5.284	1,90
3.720 Pacific Gas and Electric Co, 3,250 %, fällig am 15/06/2023	3.668	1,32
2.000 QVC Inc, 4,375 %, fällig am 15/03/2023	1.996	0,72
1.650 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 10,875 %, fällig am 01/06/2023	1.660	0,60
2.600 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04/05/2023	2.622	0,94
1.129 Stellantis NV, 5,250 %, fällig am 15/04/2023	1.139	0,41
2.000 TMX Finance LLC / TitleMax Finance Corp, 144A, 11,125 %, fällig am 01/04/2023	1.981	0,71
1.960 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 4,250 %, fällig am 30/05/2023	1.884	0,68
	60.127	21,63
Sambia – 0,38 % (30. Juni 2021: 0,96 %)		
1.100 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, fällig am 01/03/2024	1.059	0,38
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 212.136 USD)		
	208.283	74,90
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 22,51 % (30. Juni 2021: 24,67 %)		
Aruba – 0,63 % (30. Juni 2021: 0,56 %)		
1.737 Internationale Anleihen der Regierung von Aruba, 4,625 %, fällig am 14/09/2023	1.744	0,63
Bahamas – 0,64 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
2.040 Internationale Anleihe der Regierung der Bahamas, 5,750 %, fällig am 16/01/2024	1.780	0,64
Kanada – 0,87 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
2.430 Internationale Anleihe der kanadischen Regierung, 2,000 %, fällig am 15/11/2022	2.427	0,87
Kolumbien – 3,01 % (30. Juni 2021: 2,55 %)		
8.500 Internationale Anleihe der kolumbianischen Regierung, 2,625 %, fällig am 15/03/2023	8.367	3,01
Costa Rica – 0,70 % (30. Juni 2021: 0,42 %)		
1.970 Internationale Anleihe der Regierung von Costa Rica, 4,250 %, fällig am 26/01/2023	1.965	0,70
Indonesien – 4,86 % (30. Juni 2021: 4,70 %)		
13.500 Internationale Anleihe der indonesischen Regierung, 2,950 %, fällig am 11/01/2023	13.514	4,86
Italien – 2,43 % (30. Juni 2021: 1,74 %)		
6.500 Internationale Anleihe der Republik Italien, 6,875 %, fällig am 27/09/2023	6.750	2,43
Mexiko – 1,61 % (30. Juni 2021: 1,01 %)		
4.430 Internationale Anleihe der mexikanischen Regierung, 8,000 %, fällig am 24/09/2022	4.480	1,61
Saudi-Arabien – 5,17 % (30. Juni 2021: 4,91 %)		
14.400 Internationale Anleihe der saudischen Regierung, 2,875 %, fällig am 04/03/2023	14.383	5,17
USA – 2,59 % (30. Juni 2021: 4,93 %)		
7.390 United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, fällig 15/06/2023	7.202	2,59
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 63.238 USD)		
	62.612	22,51

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022- (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,91 % (30. Juni 2021: 7,30 %) β		
Irland – 0,91 % (30. Juni 2021: 7,30 %)		
2.523 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	2.523	0,91
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 2.523 USD)	2.523	0,91
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 277.897 USD)	273.418	98,32
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,00 % (30. Juni 2021: 0,00 %)	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	273.418	98,32
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – (0,05 %) (30. Juni 2021: (0,10 %))	(150)	(0,05)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(150)	(0,05)
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	4.808	1,73
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	278.076	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 oder weniger als 0,01 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2022 beliefen sich diese Wertpapiere auf 40.565.000 USD und machten 14,59 % des Nettovermögens aus.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	97,98
Sonstige Vermögenswerte	2,02
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Kontrahent	Kauf Währung (in Tsd.)			Verkauf Währung (in Tsd.)			Nicht realisierte Wertsteigerung/ -minderung von Kontrakten (in Tsd.)	
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	USD	133	Verkauf	SGD	185	USD	–
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	SGD	15.227	Verkauf	USD	11.054		(94)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	GBP	110	Verkauf	USD	138		(4)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf	EUR	2.175	Verkauf	USD	2.334		(52)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)									–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (467) USD)									(150)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (467) USD)									USD (150)

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – 81,99 % (30. Juni 2021: 88,45 %)		
Australien – 1,05 % (30. Juni 2021: 0,87 %)		
3.490 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, fällig am 30/05/2023	3.485	1,05
Brasilien – 1,97 % (30. Juni 2021: 4,27 %)		
6.500 Gerdau Trade Inc, 4,750 %, fällig am 15/04/2023	6.538	1,97
Chile – 3,37 % (30. Juni 2021: 1,45 %)		
3.400 Falabella SA, 3,750 %, fällig am 30/04/2023	3.407	1,03
2.500 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A, 3,625 %, fällig am 03/04/2023	2.500	0,75
5.282 Transelec SA, 4,625 %, fällig am 26/07/2023	5.294	1,59
	11.201	3,37
China – 16,62 % (30. Juni 2021: 25,59 %)		
5.000 Baidu Inc, 3,875 %, fällig am 29/09/2023	5.024	1,51
930 CDBL Funding 2, 3,000 %, fällig am 01/08/2022	930	0,28
9.860 China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19/02/2023 €	959	0,29
6.880 China SCE Group Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 19/04/2023	2.855	0,86
7.625 Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, fällig am 01/08/2022	7.627	2,29
5.000 Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 2,800 %, fällig am 15/07/2022	4.999	1,50
4.730 Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd, 3,875 %, fällig am 05/07/2022	4.730	1,42
3.300 Guangxi Communications Investment Group Co Ltd, 3,500 %, fällig am 17/09/2022	3.300	0,99
7.000 Huarong Finance 2019 Co Ltd, 2,125 %, fällig am 30/09/2023	6.671	2,01
3.000 ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15/11/2022	2.997	0,90
2.900 Lenovo Group Ltd, 4,750 %, fällig am 29/03/2023	2.916	0,88
5.230 Logan Group Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16/07/2023	1.203	0,36
1.300 Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16/04/2023	1.281	0,38
5.000 Nanjing Yangzi State-owned Investment Group Co Ltd, 3,625 %, fällig am 05/12/2022	5.013	1,51
3.000 Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 16/09/2023 €	360	0,11
2.000 Sunac China Holdings Ltd, 6,500 %, fällig am 09/07/2023 €	305	0,09
2.000 Times China Holdings Ltd, 6,750 %, fällig am 16/07/2023	340	0,10
3.000 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 4,150 %, fällig am 18/04/2023	2.984	0,90
8.570 Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 8,500 %, fällig am 04/02/2023 €	797	0,24
	55.291	16,62
Kolumbien – 2,11 % (30. Juni 2021: 1,27 %)		
7.000 Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18/09/2023	7.031	2,11
Dänemark – 3,30 % (30. Juni 2021: 2,76 %)		
11.010 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, fällig am 12/09/2023	10.967	3,30
Indien – 1,84 % (30. Juni 2021: 1,34 %)		
1.479 ONGC Videsh Ltd, 3,750 %, fällig am 07/05/2023	1.481	0,45
4.600 REC Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 19,05,2023	4.621	1,39
	6.102	1,84
Irland – 4,35 % (30. Juni 2021: 3,72 %)		
14.600 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, fällig am 01/10/2023	14.460	4,35
Israel – 5,48 % (30. Juni 2021: 3,17 %)		
5.000 Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21/06/2023	5.133	1,54
13.500 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, fällig am 21/07/2023	13.088	3,94
	18.221	5,48
Italien – 2,37 % (30. Juni 2021: 4,50 %)		
7.930 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, fällig am 12/01/2023	7.897	2,37
Japan – 2,60 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
8.803 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,043 %, fällig am 15/09/2023	8.660	2,60
Malaysia – 0,84 % (30. Juni 2021: 0,68 %)		
2.800 SSG Resources Ltd, 4,250 %, fällig am 04/10/2022	2.800	0,84
Mexiko – 6,44 % (30. Juni 2021: 3,58 %)		
1.200 Alpek SAB de CV, 4,500 %, fällig am 20/11/2022	1.204	0,36
7.052 Alpek SAB de CV, 5,375 %, fällig am 08/08/2023	7.134	2,15
310 Petroleos Mexicanos, Series VI, 3,500 %, fällig am 30/01/2023	306	0,09
13.050 Petroleos Mexicanos, 4,625 %, fällig am 21/09/2023	12.787	3,84
	21.431	6,44
Peru – 1,50 % (30. Juni 2021: 0,95 %)		
5.000 Gas Natural de Lima y Callao SA, 144A, 4,375 %, fällig am 01/04/2023	4.995	1,50
Katar – 1,19 % (30. Juni 2021: 3,68 %)		
3.920 CBQ Finance Ltd, 5,000 %, fällig am 24/05/2023	3.963	1,19

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022– (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)		
Singapur – 4,71 % (30. Juni 2021: 4,47 %)		
4.550 BOC Aviation Ltd, 4,375 %, fällig am 02/05/2023	4.579	1,38
3.000 BOC Aviation Ltd, 3,322 %, fällig am 26/09/2023 *	2.998	0,90
8.105 Temasek Financial I Ltd, 2,375 %, fällig am 23/01/2023	8.083	2,43
	15.660	4,71
Südafrika – 2,72 % (30. Juni 2021: 2,20 %)		
9.100 Sasol Financing International Ltd, 4,500 %, fällig am 14/11/2022	9.060	2,72
Südkorea – 1,32 % (30. Juni 2021: 1,07 %)		
2.900 Harvest Operations Corp, 3,000 %, fällig am 21/09/2022	2.899	0,87
1.500 Hyundai Capital Services Inc, 3,750 %, fällig am 05/03/2023	1.499	0,45
	4.398	1,32
Türkei – 4,02 % (30. Juni 2021: 4,07 %)		
5.000 KOC Holding AS, 5,250 %, fällig am 15/03/2023	4.939	1,49
8.290 TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 29/09/2023	7.946	2,39
500 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, fällig am 29/09/2023	479	0,14
	13.364	4,02
Vereinigte Arabische Emirate – 1,02 % (30. Juni 2021: 1,64 %)		
2.710 DP World Crescent Ltd, 3,908 %, fällig am 31/05/2023	2.709	0,81
705 MDGH GMTN RSC Ltd, 2,750 %, fällig am 11/05/2023	702	0,21
	3.411	1,02
Vereinigtes Königreich – 2,42 % (30. Juni 2021: 2,80 %)		
8.010 Lloyds Banking Group Plc, 4,050 %, fällig am 16/08/2023	8.034	2,42
USA – 10,75 % (30. Juni 2021: 10,98 %)		
3.000 Air Lease Corp, 2,250 %, fällig am 15/01/2023	2.970	0,89
4.500 Boeing Co/The, 4,508 %, fällig am 01/05/2023	4.512	1,36
3.000 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, fällig am 15/04/2023	3.015	0,91
3.415 CoreCivic Inc, 4,625 %, fällig am 01/05/2023	3.394	1,02
2.000 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, fällig am 19/04/2023	1.983	0,60
3.000 General Motors Co, 5,400 %, fällig am 02/10/2023	3.046	0,91
3.000 GEO Group Inc/The, 5,125 %, fällig am 01/04/2023 †	2.836	0,85
3.960 Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25/09/2023	3.925	1,18
7.110 Range Resources Corp, 5,000 %, fällig am 15/03/2023	7.069	2,12
3.000 Southwest Airlines Co, 4,750 %, fällig am 04/05/2023	3.025	0,91
	35.775	10,75
Summe Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 305.634 USD)		
	272.744	81,99
Staatsanleihen und Schuldverschreibungen – 12,49 % (30. Juni 2021: 6,90 %)		
Kolumbien – 1,48 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
5.000 Internationale Anleihe der kolumbianischen Regierung, 2,625 %, fällig am 15/03/2023	4.921	1,48
Ägypten – 1,33 % (30. Juni 2021: 1,12 %)		
4.500 Internationale Anleihe der ägyptischen Regierung, 5,577 %, fällig am 21/02/2023	4.422	1,33
Ghana – 1,07 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
3.838 Internationale Anleihe der ghanaischen Regierung, 7,875 %, fällig am 07/08/2023	3.559	1,07
Oman – 2,65 % (30. Juni 2021: 2,14 %)		
8.820 Oman Government International Bond, 4,125 %, fällig am 17,01,2023	8.820	2,65
Katar – 1,54 % (30. Juni 2021: 1,27 %)		
5.090 Internationale Anleihe der Regierung von Katar, 3,875 %, fällig am 23/04/2023	5.114	1,54
USA – 4,42 % (30. Juni 2021: 0,00 %)		
15.000 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig 30/09/2023	14.713	4,42
Summe Staatsanleihen und Schuldverschreibungen (Anschaffungskosten 42.091 USD)		
	41.549	12,49

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2022 – (Fortsetzung)

Nennwert (in Tsd.)	Wert (in Tsd.) USD	% des Nettoinventarwerts
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,69 % (30. Juni 2021: 3,75 %) ^β		
Irland – 2,69 % (30. Juni 2021: 3,75 %)		
8.957 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	8.957	2,69
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (Anschaffungskosten 8.957 USD)	8.957	2,69
Summe der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen (Anschaffungskosten 356.682 USD)	323.250	97,17
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten – 0,00 % (30. Juni 2021: 0,00 %)	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	323.250	97,17
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten – (0,30 %) (30. Juni 2021: (0,33 %))	(1.002)	(0,30)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1.002)	(0,30)
Sonstige Verbindlichkeiten übersteigende Vermögenswerte	10.427	3,13
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	332.675	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 %.

144A Wertpapiere, die von der Registrierung gemäß Rule 144A des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ausgenommen sind. Diese Wertpapiere dürfen nur bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2022 beliefen sich diese Wertpapiere auf 58.064.000 USD und machten 17,45 % des Nettovermögens aus.

* Wertpapier mit variablem Zinssatz. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem Zinssatz vom 30. Juni 2022.

† Nicht liquide.

∞ Das Wertpapier wurde vom Bewertungsausschuss in gutem Glauben zum beizulegenden Zeitwert oder nach seinem freiem Ermessen bewertet.

ε Das Wertpapier ist zum oder seit Ende des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2022 in Verzug (entweder Tilgungs- und/oder Zinszahlungen).

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder in einem geregelten Markt gehandelt werden	96,79
Sonstige Vermögenswerte	3,21
Gesamtvermögen	100,00

Aufstellung der Devisenterminkontrakte

Fälligkeitstermin	Kontrahent	Kauf Währung (in Tsd.)	Verkauf Währung (in Tsd.)	Nicht realisierte Wertsteigerung/-minderung von Kontrakten (in Tsd.)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf USD	191 Verkauf AUD	276 USD –
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf USD	31 Verkauf GBP	26 –
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf USD	355 Verkauf SGD	494 (1)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf SGD	45.379 Verkauf USD	32.943 (280)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf GBP	2.314 Verkauf USD	2.899 (80)
15. Juli 2022	BNY Mellon	Kauf AUD	24.332 Verkauf USD	17.438 (641)
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): – USD)				–
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (1.382) USD)				(1.002)
Nettowertminderung von Devisenterminkontrakten (30. Juni 2021 (in Tsd.): (1.382) USD)				USD (1.002)

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

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 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021
UMLAUFVERMÖGEN								
Barmittel (Erläuterung 9)	€ 170	€ 91	\$ 350	\$ 423	€ 237	€ 145	\$ 574	\$ 783
Margin-Konten und eingeschränkte Barzahlungen (Erläuterung 9)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Erläuterung 2):								
Anlagen	10.962	12.362	22.727	21.185	9.767	12.314	42.725	41.010
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteilen	-	-	17	125	-	-	32	339
Dividenden- und Zinsforderungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-	3	-	2	2
Gesamtumlaufvermögen	11.132	12.453	23.094	21.733	10.007	12.459	43.333	42.134
KURZFRISTIGE PASSIVA								
Überziehung Barmittel (Erläuterung 9)	-	-	17	-	-	-	40	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Erläuterung 2)								
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7	10	16	15	9	11	33	31
Fällige Informationsstellengebühren (Erläuterung 5)	-	2	1	-	1	2	5	5
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	4	3	4	4	4	4	5	4
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	4	7	9	13	-	9	8	14
Verbindlichkeiten für Prüfungsgebühren (Erläuterung 5)	10	10	10	11	10	10	10	11
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	21	19	22	19	20	24	36	34
Verbindlichkeiten (abzgl. des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist)	46	51	79	62	44	60	137	99
Summe des auf die Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	€ 11.086	€ 12.402	\$ 23.015	\$ 21.671	€ 9.963	€ 12.399	\$ 43.196	\$ 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. Juni 2022 zum USD/EUR-Wechselkurs von 0,9542 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2021: 0,8433).

Im Namen des Verwaltungsrates:

Joseph Keane
18. Oktober 2022

Fionnuala Doris

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 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021
€ 129	€ 64	\$ 1.242	\$ 941	\$ 22.596	\$ –	\$ 3.028	\$ –	\$ 6.966	\$ –	\$ 35.317	\$ 2.503
–	–	–	–	90	70	–	–	–	–	90	70
14.092	16.964	86.792	88.153	158.284	251.762	273.418	477.421	323.250	421.077	943.687	1.349.982
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	48	–	–	–	–	–	48	–
–	–	66	742	–	–	–	–	–	–	115	1.206
–	–	–	–	2.110	3.977	2.615	4.152	3.760	5.522	8.485	13.651
–	–	3	3	–	–	–	–	–	–	8	5
14.221	17.028	88.103	89.839	183.128	255.809	279.061	481.573	333.976	426.599	987.750	1.367.417
–	–	86	–	187	–	–	–	–	–	330	–
–	–	–	–	205	290	150	467	1.002	1.382	1.357	2.139
11	15	71	70	99	136	24	49	159	201	430	545
–	3	12	13	–	–	–	–	–	–	19	26
4	3	5	4	26	27	31	37	35	34	119	122
–	1	181	90	–	–	651	–	–	–	853	137
10	10	10	11	23	28	20	14	20	21	124	132
19	19	30	28	104	127	109	44	85	42	449	367
44	51	395	216	644	608	985	611	1.301	1.680	3.681	3.468
€ 14.177	€ 16.977	\$ 87.708	\$ 89.623	\$ 182.484	\$ 255.201	\$ 278.076	\$ 480.962	\$ 332.675	\$ 424.919	\$ 984.069	\$ 1.363.949

Bilanz – (Fortsetzung)

	30. Juni 2022			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	€ 6.632	62	107,03	€ 7.684	66	116,04	€ 9.164	84	108,73
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.349	31	106,92	3.410	29	115,91	3.470	32	108,61
Klasse E EUR, thesaurierend	732	7	101,29	832	8	110,64	1.178	11	104,45
Klasse E EUR ausschüttend (A)	372	4	101,03	475	4	110,36	630	6	104,18
Klasse X EUR, thesaurierend	1	–	94,85	1	–	102,08	224	2	101,38
Franklin Multi-Asset Conservative Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 19.972	185	107,86	\$ 19.583	153	128,40	\$ 14.728	133	110,57
Klasse A USD, ausschüttend (A)	153	1	107,76	194	2	128,27	166	2	110,46
Klasse E USD, thesaurierend	82	1	101,11	152	1	121,46	95	1	105,62
Klasse X USD, thesaurierend	96	1	85,22	1	–	100,98	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	2.712	28	96,66	1.741	15	114,37	1	–	97,94
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 4.918	44	112,73	€ 6.473	53	122,06	€ 7.549	69	109,79
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	3.787	34	112,69	4.264	35	122,02	4.141	38	109,75
Klasse E EUR, thesaurierend	366	3	106,69	491	4	116,39	820	8	105,47
Klasse E EUR ausschüttend (A)	891	8	105,45	1.170	10	115,04	1.500	14	104,25
Klasse X EUR, thesaurierend	1	–	95,37	1	–	102,64	–	–	–
Franklin Multi-Asset Balanced Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 38.422	333	115,49	\$ 39.098	282	138,53	\$ 28.662	257	111,60
Klasse A USD, ausschüttend (A)	46	–	115,49	56	–	138,53	45	–	111,60
Klasse E USD, thesaurierend	–	–	–	11	–	131,34	9	–	106,73
Klasse X USD, thesaurierend	256	3	85,01	168	2	101,53	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	4.472	43	102,84	2.702	22	122,53	1	–	98,07
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund									
Klasse A EUR, thesaurierend	€ 10.898	92	117,95	€ 13.228	103	128,28	€ 14.291	128	111,35
Klasse A EUR, ausschüttend (A)	2.745	23	117,72	3.124	24	128,03	2.908	26	111,14
Klasse E EUR, thesaurierend	205	2	111,38	228	2	122,10	266	2	106,83
Klasse E EUR ausschüttend (A)	316	3	110,35	396	3	120,96	396	4	105,84
Klasse X EUR, thesaurierend	13	–	95,40	1	–	103,14	–	–	–
Franklin Multi-Asset Growth Fund									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 76.036	611	124,50	\$ 78.940	524	150,55	\$ 48.222	420	114,83
Klasse A USD, ausschüttend (A)	426	3	124,50	404	3	150,55	308	3	114,83
Klasse E USD, thesaurierend	3	–	116,85	20	–	142,56	16	–	109,72
Klasse X USD, thesaurierend	95	1	84,96	1	–	102,15	–	–	–
Klasse Premier USD, thesaurierend	11.148	109	101,89	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	\$ 17.462	170	102,67	\$ 27.918	254	109,93	\$ 30.891	301	102,70
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	89.194	1.027	86,82	109.471	1.125	97,27	119.131	1.257	94,79
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)	2.332	23	97,23	2.857	23	105,28	2.682	24	99,30
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	400	5	81,18	513	5	92,01	478	5	90,48
Klasse A HKD, thesaurierend (abgesichert)	641	50	100,55	695	50	107,95	651	50	100,91
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)	2.882	263	85,88	11.012	886	96,49	12.939	1.066	94,09
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	492	795	0,86	570	795	0,96	536	795	0,94
Klasse X USD, thesaurierend	18.882	180	104,67	42.072	377	111,62	39.550	381	103,86
Klasse X USD ausschüttend (Q)	49.229	565	87,18	58.878	603	97,67	63.574	668	95,18
Klasse X GBP thesaurierend (abgesichert)	365	3	101,42	443	3	108,45	371	3	101,27
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	605	6	82,80	772	6	92,94	676	6	90,86
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023									
Klasse A USD, thesaurierend	\$ 13.374	131	101,84	\$ 26.859	249	108,03	\$ 34.407	338	101,76
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	222.604	2.395	92,96	387.153	3.812	101,57	432.890	4.374	98,98
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)	2.266	24	88,95	2.834	24	98,31	2.976	27	96,65
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	9.103	766	93,27	15.077	1.161	100,85	21.024	1.661	98,11
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	10.778	16.207	0,92	22.714	30.257	1,01	21.783	30.848	0,98
Klasse X USD ausschüttend (Q)	19.818	213	92,98	25.331	249	101,59	28.807	291	99,00
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	133	1	91,21	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	\$ 18.362	190	96,73	\$ 21.274	202	105,44	\$ 25.172	258	97,46
Klasse A USD, ausschüttend (Q)	259.968	2.955	87,97	336.049	3.391	99,09	371.960	3.912	95,08
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)	16.550	274	87,60	20.454	276	98,91	19.997	305	94,92
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)	2.777	26	87,74	4.311	32	98,94	3.704	32	94,91
Klasse A HKD ausschüttend (Q)	1.534	137	88,02	2.107	167	98,11	2.021	167	93,98
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)	32.208	50.926	0,88	38.097	51.725	0,99	38.589	56.621	0,95
Klasse X USD ausschüttend (Q)	1.276	15	88,02	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 gewinnberechtignte 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021
(in Tsd.)								
ANLAGEERTRÄGE								
Bruttodividende und Zinserträge (Erläuterung 2)	€ 53	€ 53	\$ 87	\$ 42	€ 43	€ 45	\$ 171	\$ 59
Ausgleich (Erläuterung 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	388	467	322	1.709	768	642	1.425	3.560
Nicht realisierter Nettogewinn/-verlust aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	(1.202)	503	(4.396)	964	(1.467)	891	(9.585)	4.161
Gesamterträge/-verluste aus Anlagen	(761)	1.023	(3.987)	2.715	(656)	1.578	(7.989)	7.780
AUFWENDUNGEN								
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	121	128	209	159	128	145	448	346
Informationsstellengebühren (Erläuterung 5)	31	33	55	43	29	33	107	85
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	13	13	14	14	13	13	15	15
Rechtskosten	1	3	2	2	1	4	3	4
Prüfungsgebühren (Erläuterung 5)	10	9	10	12	10	9	10	12
Zinsaufwendungen	1	1	-	-	1	1	-	-
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 5)	1	-	1	1	-	1	3	1
Sonstige Aufwendungen	26	18	26	23	18	18	31	30
Aufwendungen gesamt	204	205	317	254	200	224	617	493
Verzicht auf Spesen/Erstattung/Rückerlangung von Spesen (Erläuterung 5)	(14)	(5)	(39)	(41)	(8)	(6)	(32)	(43)
Rabatte für zugrunde liegende Fondsverwaltungsgebühren (Anmerkung 5)	-	-	(4)	(1)	-	-	(18)	(3)
Nettogewinn/-verlust vor Finanzierungskosten	(951)	823	(4.261)	2.503	(848)	1.360	(8.556)	7.333
FINANZIERUNGSKOSTEN								
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile (Erläuterung 7)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gewinn/Verlust für das Geschäftsjahr	(951)	823	(4.261)	2.503	(848)	1.360	(8.556)	7.333
Quellensteuer auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Abnahme/Zunahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ (951)	€ 823	\$ (4.261)	\$ 2.503	€ (848)	€ 1.360	\$ (8.556)	\$ 7.333

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 zum 30. Juni 2022 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8868 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2021: 0,8383).

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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021
€ 55	€ 54	\$ 192	\$ 57	\$ 11.488	\$ 14.223	\$ 12.214	\$ 18.712	\$ 14.972	\$ 19.814	\$ 39.294	\$ 53.089
-	-	-	-	(12)	(124)	(128)	(310)	(47)	(208)	(187)	(642)
1.000	893	5.559	7.008	(3.966)	(4.325)	(15.316)	3.538	(3.697)	(1.229)	(13.242)	12.649
(2.050)	1.748	(22.489)	12.829	(20.463)	11.376	(17.876)	12.080	(44.364)	24.352	(124.494)	69.510
(995)	2.695	(16.738)	19.894	(12.953)	21.150	(21.106)	34.020	(33.136)	42.729	(98.629)	134.606
175	186	927	725	1.395	1.718	969	1.314	2.301	2.708	6.727	7.518
41	43	206	165	-	-	-	-	-	-	482	423
13	13	14	16	137	165	239	326	241	287	704	870
1	3	5	6	13	26	34	34	32	24	93	108
10	9	10	12	14	30	27	15	19	22	124	135
1	-	-	-	2	2	-	-	1	1	6	5
1	1	5	2	11	12	20	22	20	17	62	57
28	19	45	41	60	129	178	219	161	186	582	694
270	274	1.212	967	1.632	2.082	1.467	1.930	2.775	3.245	8.780	9.810
(11)	(1)	(28)	(35)	-	(2)	(307)	(354)	-	(11)	(443)	(500)
-	-	(42)	(8)	-	-	-	-	-	-	(64)	(12)
(1.254)	2.422	(17.880)	18.970	(14.585)	19.070	(22.266)	32.444	(35.911)	39.495	(106.902)	125.308
-	-	-	-	(7.742)	(8.417)	(11.145)	(16.623)	(12.250)	(16.022)	(31.137)	(41.062)
(1.254)	2.422	(17.880)	18.970	(22.327)	10.653	(33.411)	15.821	(48.161)	23.473	(138.039)	84.246
-	-	-	-	(76)	(101)	51	13	(30)	(3)	(55)	(91)
€ (1.254)	€ 2.422	\$ (17.880)	\$ 18.970	\$ (22.403)	\$ 10.552	\$ (33.360)	\$ 15.834	\$ (48.191)	\$ 23.470	\$ (138.094)	\$ 84.155

Entwicklung des auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund		Franklin Multi-Asset Balanced Fund	
	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021
(in Tsd.)								
Abnahme/Zunahme des Nettovermögens, das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist	€ (951)	€ 823	\$ (4.261)	\$ 2.503	€ (848)	€ 1.360	\$ (8.556)	\$ 7.333
TRANSAKTIONEN MIT RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN								
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Anteilen	1.138	318	8.455	9.674	24	35	14.479	12.843
Nettoerlöse aus wiederangelegten Ausschüttungen	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten für zurückgekaufte Anteile	(1.503)	(3.405)	(2.850)	(5.496)	(1.612)	(3.006)	(4.762)	(6.858)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(365)	(3.087)	5.605	4.178	(1.588)	(2.971)	9.717	5.985
Abnahme/Zunahme des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist	(1.316)	(2.264)	1.344	6.681	(2.436)	(1.611)	1.161	13.318
AUF DIE INHABER RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGEN								
Zu Jahresbeginn	12.402	14.666	21.671	14.990	12.399	14.010	42.035	28.717
Währungsumrechnung	–	–	–	–	–	–	–	–
Zum Jahresende	€ 11.086	€ 12.402	\$ 23.015	\$ 21.671	€ 9.963	€ 12.399	\$ 43.196	\$ 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.

Alle Euro-Beträge, außer des Anfang des Jahres 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 30. Juni 2022 zum durchschnittlichen USD/EUR-Wechselkurs von 0,8868 in US-Dollar umgerechnet (30. Juni 2021: 0,8383).

Das zu Beginn des Jahres 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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021
€ (1.254)	€ 2.422	\$ (17.880)	\$ 18.970	\$ (22.403)	\$ 10.552	\$ (33.360)	\$ 15.834	\$ (48.191)	\$ 23.470	\$ (138.094)	\$ 84.155
557	503	28.020	38.782	301	–	–	–	296	205	53.489	62.525
–	–	–	–	49	75	–	–	–	–	49	75
(2.103)	(3.809)	(12.055)	(20.114)	(50.664)	(26.905)	(169.526)	(78.320)	(44.349)	(62.863)	(290.090)	(212.747)
(1.546)	(3.306)	15.965	18.668	(50.314)	(26.830)	(169.526)	(78.320)	(44.053)	(62.658)	(236.552)	(150.147)
(2.800)	(884)	(1.915)	37.638	(72.717)	(16.278)	(202.886)	(62.486)	(92.244)	(39.188)	(374.646)	(65.992)
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
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(5.234)	2.931
€ 14.177	€ 16.977	\$ 87.708	\$ 89.623	\$ 182.484	\$ 255.201	\$ 278.076	\$ 480.962	\$ 332.675	\$ 424.919	\$ 984.069	\$ 1.363.949

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

	Für das Geschäftsjahr zum	
	30. Juni 2022 Anteile (in Tsd.)	30. Juni 2021 Anteile (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		
Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	7	7
Zurückgenommen	(11)	(25)
Nettoabnahme	(4)	(18)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	4	1
Zurückgenommen	(2)	(4)
Nettozunahme/-abnahme	2	(3)
Klasse E EUR, thesaurierend		
Zurückgenommen	(1)	(3)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse E EUR ausschüttend (A)		
Verkauft	1	2
Zurückgenommen	(1)	(4)
Nettoabnahme	–	(2)
Klasse X EUR, thesaurierend		
Zurückgenommen	–	(2)
Nettoabnahme	–	(2)
Franklin Multi-Asset Conservative Fund Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	52	65
Zurückgenommen	(20)	(45)
Nettozunahme	32	20
Klasse A USD, ausschüttend (A)		
Zurückgenommen	(1)	–
Nettoabnahme	(1)	–
Klasse E USD, thesaurierend		
Verkauft	1	–
Zurückgenommen	(1)	–
Nettozunahme	–	–
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	1	–
Nettozunahme	1	–
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	16	15
Zurückgenommen	(3)	–
Nettozunahme	13	15
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	7	6
Zurückgenommen	(16)	(22)
Nettoabnahme	(9)	(16)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Verkauft	–	3
Zurückgenommen	(1)	(6)
Nettoabnahme	(1)	(3)
Klasse E EUR, thesaurierend		
Verkauft	1	–
Zurückgenommen	(2)	(4)
Nettoabnahme	(1)	(4)
Klasse E EUR ausschüttend (A)		
Verkauft	2	3
Zurückgenommen	(4)	(7)
Nettoabnahme	(2)	(4)

	Für das Geschäftsjahr zum	
	30. Juni 2022 Anteile (in Tsd.)	30. Juni 2021 Anteile (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Balanced Fund Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	84	79
Zurückgenommen	(33)	(54)
Nettozunahme	51	25
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	1	2
Nettozunahme	1	2
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	29	22
Zurückgenommen	(8)	–
Nettozunahme	21	22
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund Klasse A EUR, thesaurierend		
Verkauft	9	9
Zurückgenommen	(20)	(34)
Nettoabnahme	(11)	(25)
Klasse A EUR, ausschüttend (A)		
Zurückgenommen	(1)	(2)
Nettoabnahme	(1)	(2)
Klasse E EUR ausschüttend (A)		
Verkauft	1	–
Zurückgenommen	(1)	(1)
Nettoabnahme	–	(1)
Franklin Multi-Asset Growth Fund Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	168	247
Zurückgenommen	(81)	(143)
Nettozunahme	87	104
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	1	–
Nettozunahme	1	–
Klasse Premier USD, thesaurierend		
Verkauft	28	54
Zurückgenommen	(3)	(7)
Nettozunahme	25	47
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	2	3
Zurückgenommen	(86)	(50)
Nettoabnahme	(84)	(47)
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	26	5
Zurückgenommen	(124)	(137)
Nettoabnahme	(98)	(132)
Klasse A EUR, thesaurierend (abgesichert)		
Verkauft	–	2
Zurückgenommen	–	(3)
Nettoabnahme	–	(1)
Klasse A HKD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Zurückgenommen	(623)	(180)
Nettoabnahme	(623)	(180)
Klasse X USD, thesaurierend		
Verkauft	3	4
Zurückgenommen	(200)	(8)
Nettoabnahme	(197)	(4)
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Verkauft	50	–
Zurückgenommen	(88)	(65)
Nettoabnahme	(38)	(65)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Abschlusses

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

	Für das Geschäftsjahr zum	
	30. Juni 2022 Anteile (in Tsd.)	30. Juni 2021 Anteile (in Tsd.)
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	–	10
Zurückgenommen	(118)	(99)
Nettoabnahme	(118)	(89)
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	13	48
Zurückgenommen	(1.430)	(610)
Nettoabnahme	(1.417)	(562)
Klasse A EUR ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Zurückgenommen	–	(3)
Nettoabnahme	–	(3)
Klasse A HKD ausschüttend (Q)		
Verkauft	–	80
Zurückgenommen	(395)	(580)
Nettoabnahme	(395)	(500)
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	500
Zurückgenommen	(14.050)	(1.091)
Nettoabnahme	(14.050)	(591)
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Verkauft	2	–
Zurückgenommen	(38)	(42)
Nettoabnahme	(36)	(42)
Klasse X GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Zurückgenommen	(6)	(6)
Nettoabnahme	(6)	(6)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
Klasse A USD, thesaurierend		
Verkauft	6	–
Zurückgenommen	(18)	(56)
Nettoabnahme	(12)	(56)
Klasse A USD, ausschüttend (Q)		
Verkauft	31	60
Zurückgenommen	(467)	(581)
Nettoabnahme	(436)	(521)
Klasse A AUD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Zurückgenommen	(2)	(29)
Nettoabnahme	(2)	(29)
Klasse A GBP ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Zurückgenommen	(6)	–
Nettoabnahme	(6)	–
Klasse A HKD ausschüttend (Q)		
Zurückgenommen	(30)	–
Nettoabnahme	(30)	–
Klasse A SGD ausschüttend (Q) (abgesichert)		
Verkauft	–	350
Zurückgenommen	(799)	(5.246)
Nettoabnahme	(799)	(4.896)
Klasse X USD ausschüttend (Q)		
Zurückgenommen	(12)	(1)
Nettoabnahme	(12)	(1)

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

Es sind nur Klassen angegeben, bei denen im Geschäftsjahr 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, den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „UCITS Regulations“) und den OGAW-Bestimmungen 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 bestimmen 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 Informationen zu Namensänderungen der jeweiligen Fonds sind in der untenstehenden Tabelle zu finden.

* 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 vom 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 vom 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 zur Erstellung des Abschlusses angewendeten Rechnungslegungs- und Schätzungsverfahren sind unten dargelegt:

Übereinstimmungserklärung

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen einschließlich des Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ („FRS 102“) und irischem Recht einschließlich des Companies Act 2014, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Bestimmungen der Zentralbank erstellt. Diese Regelungen entsprechen denjenigen, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 angewendet wurden.

(a) Grundlagen

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. Der Jahresabschluss des Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 wurde nach dem Prinzip der Nichtfortführung erstellt, da dieser Fonds eine begrenzte Laufzeit hat und am 31. Dezember 2022 fällig wird. Der Jahresabschluss des Legg Mason Diversified Global Fixed Maturity Bond Fund 2023 wurde ebenfalls nach dem Prinzip der Nichtfortführung erstellt, da dieser Fonds eine begrenzte Laufzeit hat und am oder um den 28. Juni 2023 oder zu einem späteren Zeitpunkt, der den Anteilinhabern vom Verwaltungsrat mitgeteilt wird, fällig wird.

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.

(b) Wichtige rechnungslegungsbezogene Schätzungen und Annahmen

Der Anlageverwalter unternimmt künftige Schätzungen und formuliert entsprechende Annahmen. Die daraus resultierenden rechnungslegungsbezogenen Schätzungen entsprechen naturgemäß nur selten den tatsächlichen Ergebnissen. Nachfolgend sind jene Schätzungen und Annahmen aufgeführt, die höchstwahrscheinlich eine erhebliche Anpassung des Buchwerts der Aktiva und Passiva im nächsten Berichtszeitraum bewirken werden.

(c) Wertpapiere des Anlagevermögens zum beizulegenden Zeitwert

Die Gesellschaft hat alle Finanzinstrumente, einschließlich Anlagen in Anleihen und Aktien und damit verbundene Derivate als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden als für Handelszwecke gehalten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich gekauft oder eingegangen, um sie kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden anfänglich zu ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand verbucht. Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten“ werden in der Gesamtergebnisrechnung in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen. Gewinne oder Verluste beim Verkauf von Wertpapieren werden nach der First-In-First-Out-Methode („FIFO“) berechnet.

Von den Fonds gehaltene Finanzinstrumente (einschließlich Anleihen), die an einem regulierten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren Mittelkurses an dem betreffenden Handelstag bewertet. Bei nicht börsennotierten Wertpapieren oder Vermögenswerten, die zwar an einem geregelten Markt gehandelt werden, aber für die zum Zeitpunkt der Bewertung kein Kurs bzw. keine Notierung verfügbar ist, der bzw. die eine angemessene Bewertung ermöglichen würde, wird der Wert des betreffenden Vermögenswerts sorgfältig und auf Treu und Glauben von einer sachkundigen Person geschätzt, die vom Verwaltungsrat ausgewählt und zu diesem Zweck von der Verwahrstelle genehmigt wurde. Dieser Wert ist auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts der Anlage zu bestimmen.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden – (Fortsetzung)

(c) Wertpapiere des Anlagevermögens zum beizulegenden Zeitwert – (Fortsetzung)

Bargeld und sonstige liquide Mittel werden in Höhe ihres Nennwerts, ggf. mit aufgelaufenen Zinsen, zum Geschäftsschluss am Handelstag bewertet.

Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, mit Ausnahme von börsengehandelten Fonds („ETFs“), werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts für die Anteile des Organismus für gemeinsame Anlagen, der von dem Organismus für gemeinsame Anlagen veröffentlicht wird, bewertet. Der Fonds kann in ETFs investieren. Dabei handelt es sich um Fonds, die einen Index oder einen Wertpapierkorb wie bei einem Indexfonds abbilden, jedoch wie eine Aktie an der Börse gehandelt werden. ETFs sind Wertpapiere, die den laufenden Marktschwankungen unterliegen, und ihr Tageswert wird wie derjenige aller anderen Wertpapiere bestimmt.

Börsengehandelte Finanzderivate („DFI“) werden zum jeweiligen letzten Handelskurs/Abrechnungskurs an der betreffenden Börse bewertet. DFI, die nicht an einer Börse gehandelt werden, werden täglich unter Verwendung der Bewertung durch die Gegenpartei bewertet, vorausgesetzt, dass die Bewertung von einer fachkundigen, von der Gegenpartei unabhängigen, vom Verwaltungsrat bestellten und für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigten Person genehmigt oder überprüft wird, beispielsweise durch einen unabhängigen Kursanbieter. Diese Bewertung wird mindestens wöchentlich mit der Bewertung dieses Instruments durch die Gegenpartei abgestimmt. Bei der Bewertung von Devisenterminkontrakten ist der Preis heranzuziehen, zu dem ein neuer Terminkontrakt derselben Höhe und Fälligkeit bei Geschäftsschluss am Handelstag abgeschlossen werden könnte.

Unbeschadet des Vorstehenden kann die Verwahrstelle ein von der Verwahrstelle genehmigtes systematisches Marktbewertungsmodell eines unabhängigen Anbieters zur Bewertung von Aktien und/oder Rentenwerten verwenden, wenn diese Anpassung für erforderlich gehalten wird, um den beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung der Währung, der Marktgängigkeit, der Handelskosten und/oder anderer seiner Meinung nach relevanter Faktoren zu reflektieren, beispielsweise, um einer etwaigen Kursfortschreibung („Stale Pricing“) zwischen der Schließung der Auslandsbörsen und dem Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag Rechnung zu tragen.

(d) Ansatz/Ausbuchung

Reguläre Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden an dem einem Handelstag folgenden Tag ausgewiesen, d. h. zu dem Datum, an dem die Gesellschaft sich verpflichtet, das Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen. Wertpapiere werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, wobei die entstehenden Transaktionskosten sämtlicher Finanzanlagen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, sofort als Aufwand verbucht werden. Wertpapiere werden nicht mehr ausgewiesen, wenn der Anspruch auf Cashflows aus dem Wertpapier erloschen ist oder die Gesellschaft so gut wie alle Risiken und Erträge aus dem Besitz des Wertpapiers übertragen hat.

(e) Erträge aus Anlagen

Dividenden werden am Tag des Dividendenabschlags in der Gesamtergebnisrechnung verbucht, wenn das jeweilige Wertpapier „ex-Dividende“ notiert. Dividenerträge werden einschließlich nicht rückerstattungsfähiger Quellensteuern, die getrennt in der Gesamtergebnisrechnung erscheinen, ausgewiesen.

In der Gesamtergebnisrechnung werden Zinserträge und -aufwendungen für alle Schuldtitel nach der Effektivzinsmethode ausgewiesen. Die Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter überwachen ausstehende Zinserträge für sämtliche rückständige Zinsforderungen. Die Konten wurden auf rückständige Zinsforderungen geprüft. Zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 wurden sämtliche Beträge als einbringbar ausgewiesen.

(f) Aufwendungen

Die Ausgaben werden periodengerecht abgegrenzt. Bestimmte Aufwendungen gelten nur für eine bestimmte Anteilsklasse und werden daher direkt dieser Anteilsklasse belastet. Die allgemeinen Aufwendungen des Fonds werden auf der Basis des relativen Nettoinventarwerts zugeordnet.

(g) Nettoinventarwert je rücknahme- und gewinnberechtigtem Anteil

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts je rücknahme- und gewinnberechtigtem Anteil jedes Fonds werden die Aktiva des Fonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten durch die Anzahl der Anteile, die für diesen Fonds ausgegeben wurden, geteilt.

(h) Währungsumrechnung

- Leit- und Darstellungswährung: Alle Posten, die in den Abschlussunterlagen der Gesellschaft ausgewiesen sind, werden unter Verwendung der Währung ihres primären wirtschaftlichen Umfelds (die „Leitwährung“ oder „Basiswährung“) bewertet. Dies ist der US-Dollar (USD) für den Franklin Multi-Asset Conservative Fund, Franklin Multi-Asset Balanced Fund, Franklin Multi-Asset Growth Fund, 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; und der Euro (EUR oder €) für den Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund, Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund und den Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund. Die Gesellschaft hat die Leitwährung jedes Fonds als Darstellungswährung für diesen Abschluss übernommen. Der Abschluss der Gesellschaft wird in US-Dollar dargestellt.
- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Ausgabeabschlüsse/Rückgabeberechtigungen rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile sowie Erträge und Aufwendungen werden zu dem Wechselkurs umgerechnet, der am Buchungsdatum der betreffenden Transaktion gilt. Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs umgerechnet. Differenzen zwischen dem verbuchten und dem bezahlten bzw. vereinnahmten Aufwand und Ertrag werden bei ihrer Meldung durch die Depotbank angepasst und in der Gesamtergebnisrechnung als Wechselkursgewinne/-verluste verbucht.

(i) Devisentermin- und Kassadevisengeschäfte

Ein Devisenterminkontrakt (nachstehend „Forward-Kontrakt“ genannt) ist eine Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf einer Fremdwährung an einem in der Zukunft liegenden Termin zu einem ausgehandelten Wechselkurs. Mit Forward-Kontrakten sollen Wechselkursrisiken kontrolliert und das Währungsrisiko des Portfolios taktisch verlagert werden. Forward-Kontrakte werden in der Regel als Absicherung beim Kauf oder Verkauf eines auf eine ausländische Währung lautenden Wertpapiers abgeschlossen. Nach dem Abschluss bzw. der Glattstellung des Forward-Kontrakts realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust. Die nicht realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen von Terminkontrakten werden in der Bilanz und Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste werden zusammen mit allen anderen Fremdwährungsgewinnen und -verlusten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Forward-Kontrakte beinhalten unter anderem das Risiko, dass die Gegenpartei die Bedingungen des Kontrakts eventuell nicht erfüllen kann oder dass der Wert einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds unerwartet schwankt. Der beizulegende Zeitwert von Forward-Kontrakten wird von einer unabhängigen Quelle bestimmt, wobei der Preis herangezogen wird, zu dem ein neuer Forward-Kontrakt derselben Höhe und Fälligkeit abgeschlossen werden könnte. Für jeden relevanten Fonds sind Gewinne oder Verluste aus offenen Kassadevisengeschäften in den Barmitteln in der Bilanz enthalten.

(j) Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden miteinander saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, falls es ein einklagbares Recht gibt, die anerkannten Beträge miteinander zu saldieren, und falls die Absicht besteht, auf Nettobasis abzuschließen, oder die Aktiva zu realisieren (verkaufen) und gleichzeitig einen Ausgleich für die Verbindlichkeiten zu finden. Per 30. Juni 2022 oder per 30. Juni 2021 lag keine Saldierung von Finanzinstrumenten vor.

(k) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche Kosten, die unmittelbar dem Erwerb, der Emission oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind. Zusätzliche Kosten sind solche, die nicht entstanden wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert worden wäre. Bei der erstmaligen Erfassung von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen, wobei die Transaktionskosten unmittelbar in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

Die von der Verwahrstelle bei der Abrechnung von Käufen und Verkäufen von Anlagen erhobenen Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung für jeden Fonds in den Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren ausgewiesen.

Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von Anleihen und sonstigen Devisenterminkontrakten sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Kosten können nicht praktisch oder zuverlässig erfasst werden, da sie in den Kosten der Anlage eingepreist sind und nicht separat geprüft oder ausgewiesen werden können.

Die Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen werden in Erläuterung 5 für jeden Fonds ausgewiesen.

Forderungen aus Anlagen / verkauften rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen sind Forderungen aus Wertpapieren / verkauften rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen, die verkauft wurden, über die ein Vertrag abgeschlossen, die zum Datum der Darstellung der Vermögenslage jedoch noch nicht abgewickelt oder geliefert wurden. Diese Beträge werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst und anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden – (Fortsetzung)

(l) Forderungen aus Anlagen/für erworbene Anlagen gezahlten und fälligen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen/wiedererworbenen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen

Die Verbindlichkeiten aus erworbenen / rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen, die wiedererworben wurden, sind Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren / wiedererworbenen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen, über die ein Vertrag abgeschlossen, die zum Datum der Darstellung der Vermögenslage jedoch noch nicht abgewickelt oder geliefert wurden. Diese Beträge werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst und anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

(m) Ausgleich

Eine Ausgleichsrechnung wird vorgenommen, so dass Ausschüttungen für alle Anteile derselben Art gleich hoch sind, ungeachtet der unterschiedlichen Ausgabedaten. Ertrags- und Aufwandsausgleich werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Ertragsausgleich ist eine dem Ausgabepreis des Anteils entsprechende Summe, die die ggf. aufgelaufenen und noch nicht ausgeschütteten Erträge bis zum Datum der Emission darstellt, wird als Ausgleichszahlung durch die Anteilsinhaber angesehen. Auf diese Weise soll dem Anteilsinhaber ein Anrecht auf Dividenden ab dem Stichtag der Emission erteilt werden, sofern diese Daten in den Abrechnungszeitraum fallen.

Aufwandsausgleich ist eine dem Ausgabepreis des Anteils entsprechende Summe, die den ggf. aufgelaufenen und noch nicht ausgeschütteten Aufwand bis zum Datum der Emission darstellt, wird als Ausgleichszahlung angesehen. Auf diese Weise soll dem Anteilsinhaber ein Anrecht auf Dividenden ab dem Stichtag der Emission erteilt werden, sofern diese Daten in den Abrechnungszeitraum fallen.

3. Anlageziel und Anlagepolitik

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

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite durch ein ausgewogenes Engagement in Aktien, aktienbezogene und festverzinsliche Anlagen zu erzielen, die auf Euro lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden. Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 60 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 20 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

Franklin Multi-Asset Conservative Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite durch ein ausgewogenes Engagement in Aktien, aktienbezogene und festverzinsliche Anlagen zu erzielen, die auf US-Dollar lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden (im Folgenden zusammen die „zugrunde liegenden Fonds“). Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 60 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 15 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite durch ein ausgewogenes Engagement in Aktien, aktienbezogene und festverzinsliche Anlagen zu erzielen, die auf Euro lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden (im Folgenden zusammen die „zugrunde liegenden Fonds“). Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 40 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 40 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

Franklin Multi-Asset Balanced Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite durch ein ausgewogenes Engagement in Aktien, aktienbezogene und festverzinsliche Anlagen zu erzielen, die auf US-Dollar lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1)(e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden (im Folgenden zusammen die „zugrunde liegenden Fonds“). Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 35 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

3. Anlageziel und Anlagepolitik – (Fortsetzung)

Franklin Multi-Asset Balanced Fund (Fortsetzung)

unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 35 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein Engagement in festverzinsliche Anlagen, Aktien und aktienbezogene Anlagen zu erzielen, die auf Euro lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1) (e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden (im Folgenden zusammen die „zugrunde liegenden Fonds“). Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 25 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 55 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

Franklin Multi-Asset Growth Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein Engagement in festverzinsliche Anlagen, Aktien und aktienbezogene Anlagen zu erzielen, die auf US-Dollar lauten. Er investiert hierzu in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer OGAW und mit OGAW gleichwertiger Organismen, und in geschlossene Fonds. Es ist anzumerken, dass der Fonds mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien oder Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Regulation 68(1) (e) der UCITS Regulations und regulierte und unregulierte geschlossene Fonds (einschließlich „ETFs“) investieren kann, bei denen es sich um frei übertragbare Wertpapiere handelt, die an geregelten Märkten laut Anhang III des Prospekts notiert sind und dort gehandelt werden (im Folgenden zusammen die „zugrunde liegenden Fonds“). Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investiert, sind als OGAW im Rahmen der Richtlinie in einem EU-Mitgliedstaat errichtet und/oder als OGAW-ähnliche Einrichtung. Anlagen in mit OGAW gleichwertigen Organismen dürfen insgesamt 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds wird hauptsächlich in zwei Kategorien von zugrunde liegenden Fonds investieren: anleiheorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Rentenfonds“) und aktienorientierte zugrunde liegende Fonds („zugrunde liegende Aktienfonds“). Der Fonds investiert mindestens 10 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Rentenfonds oder unter außergewöhnlichen Umständen in Barmittel und Barmitteläquivalente, einschließlich dreimonatiger US-Schatzwechsel und Geldmarktfonds. Der Fonds investiert mindestens 55 % seines Nettoinventarwerts in zugrunde liegende Aktienfonds. Der Anlageverwalter kann basierend auf seinem Ausblick für Anlageklassen sowie Markt- und wirtschaftlichen Trends, die vom internen Researchteam des Anlageverwalters beurteilt werden, taktische Änderungen der Fondsallokation zwischen zugrunde liegenden Rentenfonds und zugrunde liegenden Aktienfonds vornehmen.

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

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Schuldtiteln aus Industrie- und Schwellenländern, z. B. frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen mit festen und variablen Zinssätzen, Nullkuponanleihen, nicht wandelbare Schuldscheine, Credit-Linked Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, schließt Wertpapierpensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch nur zwecks effizienten Portfoliomanagements) und investiert in STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere. Diese lauten auf US-Dollar und verschiedene andere Währungen und werden von staatlichen, quasi-staatlichen und supranationalen Emittenten sowie Unternehmen begeben. Der Fonds hat eine begrenzte Laufzeit und wird am 31. Dezember 2022 fällig.

Die Anlagen des Fonds sind auf Anlagen beschränkt, die gemäß den OGAW-Vorschriften zulässig sind. Der Fonds darf unbegrenzt in Anleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade investieren. Der Fonds kauft nur Schuldtitel, die über ein Rating von mindestens CCC von Standard & Poor's („S&P“) oder ein vergleichbares Rating von einer anderen anerkannten Ratingagentur verfügen, oder die, wenn sie kein Rating haben, vom Anlageverwalter als gleichwertig eingeschätzt werden. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel mit einem Rating von CCC oder einem gleichwertigen Rating und bis zu 50 % seines Nettoinventarwerts in kombinierte Schuldtitel mit einem Rating von CCC und B oder einem gleichwertigen Rating investieren. Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente investieren, darunter in Geldmarkt-OGAW oder zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen, die auf US-Dollar lauten. Anlagen in Anteilen von OGAW und/oder zulässigen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds kann in DFI investieren und bestimmte Techniken für Absicherungszwecke und zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen, wie im Abschnitt „Anlagemethoden und -instrumente und Finanzderivate“ des Prospekts beschrieben, darunter Devisentermingeschäfte (einschließlich lieferbarer und nicht lieferbarer Terminkontrakte), Währungs-Futures-Transaktionen, Forward-Purchase-Abrechnungstransaktionen und Pensionsgeschäfte, Zins-Swaps, Zins-Futures und Total Return Swaps eingehen und Barmittel in Höhe von bis zu 10 % seines Nettovermögens auf gesicherter oder ungesicherter Basis leihen, vorausgesetzt, dass solche Kreditaufnahmen nur vorübergehend erfolgen.

Legg Mason Diversified Global Fixed Maturity Bond Fund 2023

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Schuldtiteln aus Industrie- und Schwellenländern, z. B. frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen mit festen und variablen Zinssätzen, Nullkuponanleihen, nicht wandelbare Schuldscheine, Credit-Linked Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, schließt Wertpapierpensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch nur zwecks effizienten Portfoliomanagements) und investiert in STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere. Diese lauten auf US-Dollar und verschiedene andere Währungen und werden von staatlichen, quasi-staatlichen und supranationalen Emittenten sowie Unternehmen begeben. Der Fonds hat eine begrenzte Laufzeit und wird am oder um den 28. Juni 2023 fällig.

Die Anlagen des Fonds sind auf Anlagen beschränkt, die gemäß den OGAW-Vorschriften zulässig sind. Zum Kaufzeitpunkt kann der Teilfonds bis zu 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen, die durch Schwellenmarktländer begeben wurden, anlegen. Der Fonds darf bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen anlegen, deren Rating unter BBB durch S&P, unter Baa3 durch Moody's oder unter BBB durch Fitch oder die, wenn sie kein Rating haben, durch den Anlageverwalter als gleichwertig eingeschätzt werden. Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente investieren, darunter in Geldmarkt-OGAW oder zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen, die auf US-Dollar lauten. Anlagen in Anteilen von OGAW und/oder zulässigen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds kann (zu Anlagezwecken oder zur effizienten Portfolioverwaltung) in bestimmte DFI investieren, wie im Abschnitt „Anlagemethoden und -instrumente und Finanzderivate“ des Prospekts beschrieben, darunter Devisentermingeschäfte (einschließlich lieferbarer und nicht lieferbarer Terminkontrakte), Währungs-Futures-Transaktionen, Forward-Purchase-Abrechnungstransaktionen und Pensionsgeschäfte, Zins-Swaps, Zins-Futures, Credit Default Swaps und Total Return Swaps eingehen und Barmittel in Höhe von bis zu 10 % seines Nettovermögens auf gesicherter oder ungesicherter Basis leihen, vorausgesetzt, dass solche Kreditaufnahmen nur vorübergehend erfolgen.

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

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Schuldtiteln aus Industrie- und Schwellenländern, z. B. frei übertragbare Schuldscheine, Schuldverschreibungen, Anleihen mit festen und variablen Zinssätzen, Nullkuponanleihen, nicht wandelbare Schuldscheine, Credit-Linked Notes, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte, schließt Wertpapierpensionsgeschäfte, denen Schuldtitel zugrunde liegen (jedoch nur zwecks effizienten Portfoliomanagements) und investiert in STRIPS und inflationsindexierte Wertpapiere. Diese lauten auf US-Dollar und verschiedene andere Währungen und werden von staatlichen, quasi-staatlichen und supranationalen Emittenten sowie Unternehmen begeben, die

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

3. Anlageziel und Anlagepolitik – (Fortsetzung)

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

an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Zum Kaufzeitpunkt kann der Teilfonds bis zu 80 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen, die durch Schwellenmarktländer begeben wurden, anlegen. Der Fonds hat eine begrenzte Laufzeit und erreicht seine Fälligkeit am oder um den 30. September 2023 oder zu einem solchen späteren Stichtag, wie ihn die Verwaltungsratsmitglieder den Anteilinhabern mitteilen.

Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente investieren, darunter in OGAW oder zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne der Bedeutung von Vorschrift 68(1)(e) der OGAW-Vorschriften, die auf US-Dollar lauten. Anlagen in Anteilen von OGAW und/oder zulässigen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds kann innerhalb der im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ des Prospekts festgelegten Obergrenzen (entweder für Anlagezwecke bzw. für eine effektive Portfolioverwaltung) in bestimmte FDI anlegen, wie im Abschnitt „Anlagemethoden und -instrumente und Finanzderivate“ des Prospekts beschrieben – einschließlich Devisentermingeschäfte (hier u. a. lieferbare und nicht lieferbare Terminkontrakte) und Kreditausfallswaps –, und kann bis zu 10 % seines Nettovermögens mit oder ohne Sicherheit als Kredit aufnehmen, sofern diese Kreditaufnahmen lediglich zeitweilig erfolgen. Ein Risikomanagementverfahren wurde der Zentralbank übergeben. Die Verwendung solcher FDI wird sich erwartungsgemäß nicht auf das allgemeine Risikoprofil des Fonds auswirken.

4. Einsatz von Finanzderivaten 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 Renditestärkung) oder zu Anlagezwecken Transaktionen mit DFI durchführen. Anhang II des Prospekts 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 Wertpapierpensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften für das gesamte Geschäftsjahr zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren auszuweisen.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 gingen die Fonds keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Einzelheiten zu offenen derivativen Finanzinstrumenten am Ende des Geschäftsjahres werden im Anlagenportfolio 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.

5. 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 30. Juni 2022 nicht im Umlauf befinden (als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts des Fonds, der auf diese Klasse entfällt), stellt sich wie folgt dar:

Name des Fonds	Maximale Verwaltungsgebühr	Name des Fonds	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 %
Premier Klasse	0,450 %	Premier Klasse	0,525 %
S Klasse	0,350 %	S Klasse	0,425 %
LM Klasse	/	LM Klasse	/
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 %
Premier Klasse	0,450 %	Premier Klasse	0,525 %
S Klasse	0,350 %	S Klasse	0,425 %
LM Klasse	/	LM Klasse	/
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 %		
Klasse E	1,750 %	Legg Mason Diversified Global Fixed Maturity Bond Fund 2023	
Klasse F	0,700 %	Klasse A	0,550 %
Klasse R	0,600 %	Klasse X	0,400 %
Klasse X	0,500 %		
Premier Klasse	0,500 %	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	
S Klasse	0,400 %	Klasse A	0,600 %
LM Klasse	/	Klasse X	0,300 %
Franklin Multi-Asset Balanced Fund		Premier Klasse	0,300 %
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 %		
Premier Klasse	0,500 %		
S Klasse	0,400 %		
LM Klasse	/		

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Verwaltungsgebühren – (Fortsetzung)

Die in den obenstehenden Tabellen angegebenen Verwaltungsgebühren für die einzelnen Fonds gelten für alle in der jeweiligen Spalte aufgeführten Anteilklassen, die der Fonds anbietet. Es werden nicht alle Anteilklassen von jedem Fonds angeboten und zum 30. Juni 2022 waren nicht alle Anteilklassen in Umlauf. Welche Anteilklassen die einzelnen Fonds anbieten, ist im Verkaufsprospekt angegeben, der von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden kann.

Gemäß jedem Anlageverwaltungsvertrag ist der Verwalter 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 Datum der Veröffentlichung eines aktualisierten Prospekts am 9. August 2021), Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited („LM Singapore“), Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited („LMAMHK“) (bis 1. Juli 2022), Franklin Templeton Investments (Asia) Limited („FTIA“) (mit Wirkung vom 1. Juli 2022), FTIS und Franklin Distributors, LLC (mit Wirkung vom 9. August 2021), geschlossen, die nun die Funktion der Vertriebsstelle für die Fonds wahrnehmen (die „Vertriebsstellen“). Nach diesen Vereinbarungen hat der Anlageverwalter bestimmte Aufgaben in Verbindung mit der Vermarktung und dem Vertrieb der Fonds an die Vertriebsstellen übertragen. 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.

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 die am 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 endenden Geschäftsjahre hat der Verwalter folgende Gebühren erlassen bzw. erstattet:

Name des Fonds	30. Juni 2022 (in Tsd.)		30. Juni 2021 (in Tsd.)	
	Erlassene Verwaltungsgebühren	Verwaltungsgebühren, die erstattet werden, und sonstige Ausgaben, die wiederhergestellt werden	Erlassene Verwaltungsgebühren	Verwaltungsgebühren, die erstattet werden, und sonstige Ausgaben, die wiederhergestellt werden
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	5€	–	–	–
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	2\$	–	4\$	–
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	–	–	–	–
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	–	–	–	2\$
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	4€	–	–	–
Franklin Multi-Asset Growth Fund	–	1\$	–	2\$
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	–	–	2\$	–
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	307\$	–	341\$	13\$
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	–	–	3\$	8\$

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

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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 beliefen sich diese Aufwendungen auf 123,257 USD (30. Juni 2021: 126.437 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 Verwalters, der Anlageverwalter, der Vertriebs- und Dienstleistungsstellen. 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 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 hielten die in der nachfolgenden Tabelle aufgelisteten Fonds Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, die denselben Verwalter, Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter wie die Fonds oder eine verbundene Partei dieses Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters bestellt haben.

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

Fonds	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	%	30. Juni 2022 Wert (in Tsd.)	30. Juni 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	2,51 %	573€	2,09 % 640€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,56 %	1.110€	0,46 % 1.232€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,03 %	100€	0,02 % 128€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,14 %	233€	0,15 % 280€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	71€	0,01 % 92€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,22 %	157€	0,22 % 188€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	162€	0,00 % 194€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,05 %	676€	0,06 % 723€	
	Franklin Multi-Asset Conservative Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,88 %	1.577\$	0,50 % 1.447\$
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,69 %	1.223\$	0,54 % 1.175\$
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1,46 %	2.306\$	0,91 % 2.116\$	
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1,68 %	3.313\$	1,08 % 3.024\$	
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		0,33 %	430\$	0,28 % 427\$	
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD		0,02 %	848\$	0,01 % 786\$	

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Verbundene Parteien – (Fortsetzung)

Fonds	Zugrunde liegender Organismus für gemeinsame Anlagen	%	30. Juni 2022 Wert (in Tsd.)		30. Juni 2021 Wert (in Tsd.)		
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	2,18 %	498€	2,06 %	631€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,57 %	1.124€	0,53 %	1.406€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,04 %	166€	0,03 %	217€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,34 %	570€	0,40 %	744€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	115€	0,01 %	164€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,24 %	168€	0,25 %	219€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,01 %	299€	0,01 %	381€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,03 %	451€	0,04 %	566€		
	Franklin Multi-Asset Balanced Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,74 %	1.322\$	0,42 %	1.197\$	
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3,58 %	6.369\$	2,87 %	6.281\$	
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend		0,12 %	1.442\$	0,08 %	1.690\$		
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend		1,03 %	1.620\$	0,61 %	1.426\$		
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		1,65 %	2.170\$	1,52 %	2.289\$		
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD		0,03 %	1.160\$	0,02 %	1.011\$		
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund		Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	3,36 %	767€	2,98 %	914€	
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,91 %	1.790€	0,79 %	2.110€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,08 %	301€	0,06 %	384€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,69 %	1.180€	0,79 %	1.460€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	254€	0,02 %	356€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,43 %	309€	0,43 %	371€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,03 %	693€	0,02 %	826€		
	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	0,02 %	331€	0,03 %	383€		
	Franklin Multi-Asset Growth Fund	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	9,28 %	16.511\$	7,69 %	16.798\$	
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	0,56 %	6.862\$	0,36 %	7.247\$	
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD		4,16 %	5.487\$	3,85 %	5.807\$		
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,93 %	16.457\$	0,01 %	165\$		
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, Klasse WA (ausschüttend)	0,51 %	8.957\$	0,86 %	15.932\$		

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 56, 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.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

Informationsstellengebühr – (Fortsetzung)

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 30. Juni 2022 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) Es fällt weder eine Informationsstellengebühr bei der Klasse F, der Klasse Premier, der Klasse S und der Klasse LM 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 beim Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 an.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 wurde auf folgende Informationsstellengebühren verzichtet:

Name des Fonds	30. Juni 2022 (in Tsd.)	30. Juni 2021 (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	9€	5€
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	37\$	37\$
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	8€	6€
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	32\$	41\$
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	7€	1€
Franklin Multi-Asset Growth Fund	27\$	33\$

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe von Aktien und Organismen für gemeinsame Anlagen für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	30. Juni 2022 (in Tsd.)	30. Juni 2021 (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	2€	2€
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	11\$	11\$
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	2€	2€
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	21\$	18\$
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	2€	2€
Franklin Multi-Asset Growth Fund	41\$	35\$
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	0\$	1\$
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	0\$	10\$

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 30. Juni 2022 beziehenden ergebniswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Honorare und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf 62.000 USD (30. Juni 2021: 57.000 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.

Prüfungsgebühren

Das an den Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers gezahlte Honorar von 90.300 EUR (ohne MwSt.) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 (30. Juni 2021: 90.300 EUR), bezieht sich auf die gesetzlich vorgeschriebene Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft. In Bezug auf Nicht-Prüfungsleistungen wurden keine Honorare gezahlt (30. Juni 2021: Null).

Die an die Abschlussprüfer gezahlten Spesen beliefen sich auf 1.183 EUR (30. Juni 2021: 928 EUR) (ohne MwSt.).

Andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Fonds	Beteiligung in %, 30. Juni 2022	Beteiligung in %, 30. Juni 2021
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	21,50	21,51
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	89,99	85,65
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	26,52	23,54
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	82,94	77,96
Franklin Multi-Asset Growth Fund	86,54	85,94
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	23,21	23,33
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	–	22,67
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	74,97	79,52
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	99,19	99,25

Beträge, die mit „–“ angegeben sind, belaufen sich auf 0.

6. 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.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

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

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.

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 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 sind in der Bilanz offengelegt.

7. 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.

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; 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 Anteilinhaber werden durch einen Verzicht auf einen Teil des zukünftigen Wachstumspotenzials erzielt.

Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 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; 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 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 gab es keine aktiven ausschüttenden Anteilsklassen Plus.

Die Ausschüttungen für die zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 endenden Geschäftsjahre 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.

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

Darüber hinaus stellen jegliche Transaktionen (bei denen es sich andernfalls um ein steuerpflichtiges Ereignis handeln könnte) in Bezug auf Anteile, die in einem laut Verordnung der irischen Steuerbehörde 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 traten keine steuerpflichtigen Ereignisse ein.

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

9. 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 Bilanz Einschusszahlungen und Barsicherheiten aus, die zum 30. Juni 2022 in Bezug auf den Derivatehandel gehalten werden und die bei JP Morgan gehalten werden (30. Juni 2021: JP Morgan).

10. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2022 bzw. 30. Juni 2021 bestanden keine wesentlichen Verbindlichkeiten oder Eventualverbindlichkeiten.

11. Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 bzw. 30. Juni 2021 wurden keine Soft Commissions gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

12. Wechselkurse

In diesem Abschluss wurden die folgenden Wechselkurse zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 verwendet:

Auf USD lautende Fonds	Währung	Wechselkurse zum	Wechselkurse zum
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
	Brasilianischer Real	5,2335	–
	Britisches Pfund	0,8215	0,7229
	Chinesischer Renminbi (CNH)	6,6926	6,4681
	Chinesischer Renminbi (CNY)	–	6,4615
	Ägyptisches Pfund	–	15,6950
	Euro	0,9542	0,8433
	Ghanaischer Cedi	8,0250	5,8900
	Indische Rupie	78,9725	74,3300
	Indonesische Rupiah	14.897,5000	14.500,0000
	Mexikanischer Peso	20,1095	19,9340
	Polnischer Zloty	4,4814	–
	Russischer Rubel	–	73,1250
	Südafrikanischer Rand	16,2688	14,2800
	Türkische Lira	–	8,7068
	Ukrainische Hryvnia	–	27,2800
	Usbekischer So'm	10.865,9400	10.591,0000

Auf EUR lautende Fonds	Währung	Wechselkurse zum	Wechselkurse zum
		30. Juni 2022	30. Juni 2021
	Britisches Pfund	0,8609	0,8572
	US-Dollar	1,0480	1,1858

13. Risikoexposition und Risikomanagement

Nach seiner Ernennung zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, mit Verantwortung für die Verwaltung der Gesellschaft und für bestimmtes Investment Management, Verwaltungs- und Vertriebsfunktionen in Bezug auf das Unternehmen, wie in den OGAW-Verordnungen dargelegt, hat der Manager die Entscheidung getroffen, einige, aber nicht alle Aktivitäten im Bereich der Anlageverwaltung an relevante Anlageverwalter und/oder Teilanlageverwalter zu delegieren, vorausgesetzt, dass der Manager den Fonds gegenüber für die Erfüllung ihrer vereinbarten Verpflichtungen verantwortlich bleibt. Der Manager ist dafür zuständig, die Vermögenswerte der Fonds im Einklang mit den bekanntgegebenen Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Beschränkungen der Fonds zu verwalten. Das alltägliche Risikomanagement der von den einzelnen Fonds gehaltenen Finanzinstrumente (einschließlich von Derivaten) liegt in der Verantwortung der jeweiligen Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter.

Gemeinsam mit dem Manager und den Anlageverwaltern hat die Gesellschaft das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko als für sie wesentliche Risiken definiert. Nähere Einzelheiten zu diesen und anderen Risiken sind weiter unten aufgeführt und können dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt der Gesellschaft entnommen werden.

Das Marktrisiko beinhaltet das Marktpreis-, das Fremdwährungs- und das Zinsrisiko sowie andere Preisrisiken.

Das Marktpreisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Kapitalströme eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Kurse am Markt schwanken wird. Das maximale Preisrisiko, das sich aus dem Eigentum an Finanzinstrumenten (außer Derivaten) ergibt, bestimmt sich aus dem beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente. Die Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter können das mit bestimmten Ländern, Branchen oder Wertpapieren verbundene Risiko über die Vermögensaufteilung der Portfolios steuern. Dabei sind jedoch die in Erläuterung 3 des vorliegenden Abschlusses genannten Anlageziele jedes Fonds zu beachten. Der jeweilige Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter steuert das Risiko, indem er Wertpapiere und andere Finanzinstrumente innerhalb bestimmter Anlagegrenzen, wie im Prospekt und in den Anlagemandaten dargelegt, sorgfältig auswählt. Nähere Angaben zur Anlagepolitik der Fonds entnehmen Sie bitte Erläuterung 3 zu diesem Abschluss. Einzelheiten zu den finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Fonds sind in der Bilanz dargestellt.

Das Fremdwährungsrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen des Wechselkurses zwischen der Währung, auf die der finanzielle Vermögenswert oder die finanzielle Verbindlichkeit lautet, und der Leitwährung des Fonds schwanken wird. Der Wert der auf eine andere Währung als die Leitwährung lautenden Anlagen der Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen bei den maßgeblichen Währungen steigen oder fallen. Größere Wechselkursschwankungen können sich durchaus erheblich auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.

Das Zinsrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken wird. Die von Franklin Advisers, Inc. („Franklin Advisers“) verwalteten Fonds legen generell nicht in zinstragenden Wertpapieren an. Ausgenommen hiervon sind die von der Verwahrstelle gehaltenen Barbestände. Von der Verwahrstelle verwaltete Barmittel und Überziehungskonten können Zinseinnahmen oder Zinsaufwand generieren, deren Höhe je nach den aktuellen Marktzinsen schwankt. Die Fonds, die von Western Asset Management Company, LLC („Western Asset“) und Brandywine Global Investment Management LLC („Brandywine“) verwaltet werden und die festverzinsliche Schuldtitel halten, sind einem Zinsrisiko ausgesetzt, wobei der Wert dieser Wertpapiere aufgrund einer Änderung der Zinssätze schwanken kann. Beteiligungen an variabel verzinslichen Wertpapieren können ebenfalls einem Zinsrisiko unterliegen, wogegen in geringerem Umfang.

Die von Franklin Advisers verwalteten Fonds investieren nicht direkt in verzinsliche finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, jedoch können diese Fonds Risiken in Verbindung mit über Anlagen in anderen Investmentgesellschaften und ETF, die verzinsliche finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten halten, den Auswirkungen von Schwankungen der vorherrschenden Marktzinsniveaus auf ihre Finanzpositionen und Cashflows ausgesetzt sein. Die von Western Asset und Brandywine verwalteten Fonds legen allgemein in zinstragenden finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten an. Daher unterliegen sie den Risiken, die mit den Auswirkungen von Schwankungen der aktuellen Marktzinsen auf ihre Finanzpositionen und Kapitalströme verbunden sind. Der Wert von Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren kann aufgrund von Zinsänderungen schwanken. Schwankungen der Marktzinsen wirken sich auf die Höhe der Zinseinnahmen eines Fonds aus. Bei steigenden Zinsen verringert sich im Allgemeinen der Wert von emittierten und im Umlauf befindlichen Schuldtiteln, während bei sinkenden Zinsen der Wert von emittierten und im Umlauf befindlichen Schuldtiteln in der Regel steigt. Die Spanne dieser Kursschwankungen ist umso größer, je länger die Restlaufzeit der im Umlauf befindlichen Wertpapiere ist. Ändert sich der Wert der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere bei Zinsänderungen, bedeutet dies, dass der Nettoinventarwert je Anteil aufgrund der Auswirkung auf den Wert des aus Schuldtiteln bestehenden Fondsportfolios sinken oder steigen kann.

Zu den Risiken von Anlagen in Wertpapieren gehören neben dem Zinsrisiko, dem Kreditrisiko und dem Marktrisiko sich ändernde Wirtschaftsbedingungen, Branchen- und Unternehmensbedingungen und die Titelauswahl. Darüber hinaus können internationale Wertpapiere, einschließlich der von den zugrunde liegenden Fonds gehaltenen Wertpapiere, Änderungen der Wechselkurse und in einigen Fällen je nach Land weniger liquiden Märkten und politischer und wirtschaftlicher Instabilität unterliegen. Die Märkte der Entwicklungsländer sind den gleichen Risiken ausgesetzt, wenn auch mitunter in stärkerem Maße.

Eine Anlage in Wertpapieren, die von anderen Investmentgesellschaften oder ETF begeben werden, beinhaltet Risiken ähnlich jenen, die mit einer direkten Anlage in die von Investmentgesellschaften oder ETF gehaltenen Wertpapiere und anderen Titeln verbunden sind. Darüber hinaus müsste ein Fonds – zusammen mit anderen Anteilseignern – seinen verhältnismäßigen Anteil an den Aufwendungen der Organismen für gemeinsame Anlagen oder des ETF, einschließlich Management- und/oder sonstiger Gebühren, tragen. Diese Gebühren würden zusätzlich zu den Managementgebühren und anderen Gebühren anfallen, für die ein Fonds direkt in Verbindung mit seiner eigenen Geschäftstätigkeit aufkommt.

Der Ausschuss für Anlagemanagement und Portfolioaufsicht („IMPOC“ oder der „Ausschuss“) wurde innerhalb von Franklin Templeton eingerichtet, um die Delegation der Verantwortlichkeiten des Anlagemanagements für alle Fonds zu beaufsichtigen. Dieser Ausschuss besteht aus Personen, die als Gruppe über Erfahrungen und spezielles Know-how in Bereichen wie Vermögensverwaltung, Wertpapieranalyse und Reporting, Risikomanagement sowie Compliance verfügen. Der Ausschuss ist im Namen des Managers dafür verantwortlich, zu überwachen, dass die Fonds in Übereinstimmung mit den im Verkaufsprospekt und den OGAW-Verordnungen enthaltenen Bestimmungen zu Anlagerichtlinien und -beschränkungen für die Fonds sowie gemäß den internen Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters verwaltet werden. Im Allgemeinen kommt der Ausschuss einmal monatlich zusammen, um zu überwachen, dass die Fonds in Übereinstimmung mit diesen Beschränkungen und Vorschriften verwaltet werden.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

Jeder Fonds, der derivative Finanzinstrumente verwendet, wird versuchen, das Marktrisiko und die Hebelwirkung zu begrenzen, die durch die Verwendung von Derivaten entstehen, indem er den Commitment-Ansatz verwendet, der die Hebelwirkung durch die Messung des Marktwerts der zugrunde liegenden Derivatebestände im Verhältnis zum Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds berechnet. Die entsprechenden Anlagemanager oder Untereinlageverwalter derjenigen Fonds, die Derivate einsetzen, verwenden einen Risikomanagementprozess, um die mit Positionen in Finanzderivaten verbundenen Risiken überwachen, messen und steuern zu können; Der Fonds wird nicht über 100 % seines Nettoinventarwerts hinaus gehebelt. Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 und Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 können Long-Positionen (einschließlich Derivate) von bis zu 200 % ihres Nettoinventarwerts haben, und diese Fonds können Short-Derivatpositionen von bis zu 100 % ihres Nettoinventarwerts haben, wie unter Verwendung des Commitment-Ansatzes berechnet. Der Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 kann Long-Positionen (einschließlich Derivaten) von bis zu 150 % seines Nettoinventarwerts und Short-Derivatepositionen von bis zu 50 % seines Nettoinventarwerts haben, berechnet anhand des Commitment-Ansatzes. Vorbehaltlich dieser Begrenzungen wird der Fonds voraussichtlich netto long sein.

13.1 Marktrisiko

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko der folgenden Fonds in Bezug auf einen Index wird überwacht, jedoch nicht gemanagt. Die nachfolgende Tabelle gibt einen Index für jeden Fonds an und quantifiziert die wahrscheinlichen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert jedes Fonds basierend auf positiven und negativen Bewegungen im Index.

Zum 30. Juni 2022:

Fonds	Index	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen im Index (in Tsd.)	
			Positiv 5 % ¹	Negativ 5 % ¹
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Benchmark ²	EUR	452	(452)
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Conservative Benchmark ³	USD	1.041	(1.041)
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Benchmark ⁴	EUR	439	(439)
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Balanced Benchmark ⁵	USD	1.980	(1.980)
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	Franklin Multi-Asset Euro Performance Benchmark ⁶	EUR	683	(683)
Franklin Multi-Asset Growth Fund	Franklin Multi-Asset Growth Benchmark ⁷	USD	3.953	(3.953)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/

Zum 30. Juni 2021:

Fonds	Index	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen im Index (in Tsd.)	
			Positiv 5 % ¹	Negativ 5 % ¹
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Benchmark ²	EUR	600	(600)
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	Franklin Multi-Asset Conservative Benchmark ³	USD	1.085	(1.085)
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Benchmark ⁴	EUR	611	(611)
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	Franklin Multi-Asset Balanced Benchmark ⁵	USD	2.097	(2.097)
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	Franklin Multi-Asset Euro Performance Benchmark ⁶	EUR	866	(866)
Franklin Multi-Asset Growth Fund	Franklin Multi-Asset Growth Benchmark ⁷	USD	4.547	(4.547)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	Benchmark nicht verfügbar ⁸	USD	/	/

¹ Das wahrscheinlichste Ergebnis beruht auf einer um 5 % über- oder unterdurchschnittlichen Performance gegenüber der tatsächlichen Performance der Benchmark.

² Zusammensetzung des Benchmarkindex: 40,25 % FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 13,25 % FTSE US Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 11,50 % FTSE World Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 5,00 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Plus (EUR); 18,75 % MSCI Europe (Net Dividends) Index (EUR); 8,00 % MSCI USA (Net Dividends) Index (EUR); 1,75 % MSCI Pacific (Net Dividends) Index (EUR); 1,50 % MSCI Emerging Markets (Net Dividends) Index (EUR) – (überarbeitet am 1. April 2016).

³ Zusammensetzung des Benchmarkindex: 75,00 % Bloomberg Barclays Aggregate Index (USD); 25,00 % MSCI AC World (Net Dividends) Index (USD) – (überarbeitet am 7. April 2021).

⁴ Zusammensetzung des Benchmarkindex: 26,75 % FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 8,75 % FTSE US Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 14,50 % FTSE World Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 5,00 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Plus (EUR); 26,00 % MSCI Europe (Net Dividends) Index (EUR); 14,00 % MSCI USA (Net Dividends) Index (EUR); 2,00 % MSCI Pacific (Net Dividends) Index (EUR); 3,00 % MSCI Emerging Markets (Net Dividends) Index (EUR) – (überarbeitet am 1. April 2016).

⁵ Zusammensetzung des Benchmarkindex: 45,00 % Bloomberg Barclays Aggregate Index (USD); 55,00 % MSCI AC World (Net Dividends) Index (USD) – (überarbeitet am 7. April 2021).

⁶ Zusammensetzung des Benchmarkindex: 15,75 % FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 5,00 % FTSE US Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 17,25 % FTSE World Broad Investment-Grade Bond Index (EUR); 5,00 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Plus (EUR); 30,50 % MSCI Europe (Net Dividends) Index (EUR); 19,25 % MSCI USA (Net Dividends) Index (EUR); 2,75 % MSCI Pacific (Net Dividends) Index (EUR); 4,50 % MSCI Emerging Markets (Net Dividends) Index (EUR) – (überarbeitet am 1. April 2016).

⁷ Zusammensetzung des Benchmarkindex: 20,00 % Bloomberg Barclays Aggregate Index (USD); 80,00 % MSCI AC World (Net Dividends) Index (USD) – (überarbeitet am 1. Februar 2018).

⁸ Benchmark k.A. Daher steht dem Fonds keine Beta-Historie zur Verfügung.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko – (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Analyse der Auswirkungen aufgrund von Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Anlagen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Fonds, für die keine Benchmark zur Verfügung steht:

Zum 30. Juni 2022:

Fonds	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Anlagen (in Tsd.)	
		Positiv 5 %	Negativ 5 %
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	USD	7.914	(7.914)
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	USD	13.671	(13.671)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	USD	16.163	(16.163)

Zum 30. Juni 2021:

Fonds	Währung	Auswirkungen auf den Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Anlagen (in Tsd.)	
		Positiv 5 %	Negativ 5 %
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022	USD	12.588	(12.588)
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023	USD	23.871	(23.871)
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3	USD	21.054	(21.054)

(b) Fremdwährungsrisiko

Die in den Fonds enthaltenen finanziellen Vermögenswerte lauten teilweise auf eine andere Währung als US-Dollar oder Euro (die Leit- oder Basiswährungen der Fonds), sodass sich Wechselkursschwankungen erheblich auf die Bilanzen und den Gesamtertrag auswirken können.

Wechselkursänderungen zwischen Währungen oder die Umrechnung von einer Währung in eine andere können dazu führen, dass der Wert der Kapitalanlagen eines Fonds steigt oder fällt. Wechselkurse können ganz kurzfristig schwanken. Sie werden in der Regel von Angebot und Nachfrage an den Devisenmärkten sowie von den relativen Erträgen, die Anlagen in verschiedenen Ländern abwerfen, tatsächlichen oder vermeintlichen Zinsänderungen und anderen komplexen Faktoren bestimmt. Die Wechselkurse können auf nicht vorhersehbare Weise durch Interventionen (oder das Unterlassen einer Intervention) von Regierungen oder Zentralbanken oder durch Devisenkontrollen oder politische Entwicklungen beeinflusst werden.

Wenn die Währung der Portfolio-Anlage eines Fonds gegenüber der Basiswährung des Fonds an Wert gewinnt, steigt der Wert des Wertpapiers in der Basiswährung. Umgekehrt wirkt sich ein Rückgang des Wechselkurses der Währung nachteilig auf den Wert des Wertpapiers in der Basiswährung des Fonds aus.

Bestimmte Fonds (wie im jeweiligen Fondsnachtrag angegeben) können bei der Verwaltung ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Techniken und Instrumente einsetzen, die einen Schutz vor Wechselkursrisiken bieten sollen (d. h., Absicherung von Währungsrisiken), indem sie ein Engagement in einer oder mehreren ausländischen Währungen eingehen oder die Merkmale des Währungsengagements von Wertpapieren, die von einem Fonds gehalten werden (d. h. aktive Währungspositionen), anderweitig ändern. Bestimmte Fonds (wie im jeweiligen Fondsnachtrag angegeben) können solche Techniken und Instrumente auch dazu verwenden, die Rendite des Fonds zu erhöhen. Die Fonds können (sofern nicht anders im jeweiligen Nachtrag angegeben) ihre Währungsabsicherungsstrategien durch den Einsatz von Kassa- und Devisentermingeschäften sowie Währungs-Futures, Optionen und Swap-Kontrakten umsetzen.

Für alle Fonds gilt bezüglich der Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des jeweiligen Fonds lauten und deren Name nicht „(Hedged)“ enthält, dass der Anlageverwalter keine Techniken zur Absicherung des Risikos dieser Anteilsklassen in Bezug auf Änderungen der Wechselkurse zwischen der Basiswährung und der Währung der Anteilsklasse einsetzt. Daher können der Nettoinventarwert je Anteil und die Wertentwicklung dieser Anteilsklassen durch Schwankungen im Wert der Basiswährung gegenüber dem Wert der Währung, auf den die betreffende Anteilsklasse lautet, positiv oder negativ beeinflusst werden. Ebenso kann die Performance einer Anteilsklasse durch Bewegungen der Wechselkurse stark beeinflusst werden, da die von einem Fonds gehaltenen Währungspositionen möglicherweise nicht mit den gehaltenen Wertpapierpositionen korrespondieren. Bei Zeichnungen, Rücknahmen, Umtauschvorgängen und Ausschüttungen erfolgt eine Währungsumrechnung zu den jeweils aktuellen Wechselkursen.

Bei den unten aufgeführten Beträgen handelt es sich überwiegend um monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme von Anlagen in nicht zinstragenden Wertpapieren, darunter Organismen für gemeinsame Anlagen, die nicht monetäre Vermögenswerte darstellen. Die unten aufgeführten Beträge für Devisenterminkontrakte stellen die Werte dar, die im Rahmen von Währungsverträgen eingehen und beinhalten Devisensicherungsgeschäfte.

In den folgenden Tabellen ist das Nettoengagement der Fonds im Fremdwährungsrisiko angegeben.

Zum 30. Juni 2022:

	Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in variabel verzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in unverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Devisenter- minkontrakte — (in Tsd.)	Sonstige Netto- vermögenswerte/ -verbindlichkeiten (in Tsd.)	Gesamt-Netto- inventarwert (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund						
Britisches Pfund	€	–	€	–	€	2.695
Euro	–	–	6.607	–	59	6.666
US-Dollar	–	–	1.659	–	66	1.725
Gesamt	€	–	€	–	€	11.086
Franklin Multi-Asset Conservative Fund						
Britisches Pfund	\$	–	\$	–	\$	857
Euro	–	–	2.895	–	–	2.895
US-Dollar	–	–	18.975	–	288	19.263
Gesamt	\$	–	\$	–	\$	23.015
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund						
Britisches Pfund	€	–	€	–	€	1.889
Euro	–	–	6.664	–	143	6.807
US-Dollar	–	–	1.215	–	52	1.267
Gesamt	€	–	€	–	€	9.963

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung):

	Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in variabel verzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in unverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Devisenter- minkontrakte — (in Tsd.)	Sonstige Netto- vermögenswerte/ -verbindlichkeiten (in Tsd.)	Gesamt-Netto- inventarwert (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Balanced Fund						
Britisches Pfund	\$ —	\$ —	\$ 2.880	\$ —	\$ —	\$ 2.880
Euro	—	—	6.076	—	1	6.077
US-Dollar	—	—	33.769	—	470	34.239
Gesamt	\$ —	\$ —	\$ 42.725	\$ —	\$ 471	\$ 43.196
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund						
Britisches Pfund	€ —	€ —	€ 1.149	€ —	€ 1	€ 1.150
Euro	—	—	11.480	—	20	11.500
US-Dollar	—	—	1.463	—	64	1.527
Gesamt	€ —	€ —	€ 14.092	€ —	€ 85	€ 14.177
Franklin Multi-Asset Growth Fund						
Britisches Pfund	\$ —	\$ —	\$ 6.594	\$ —	\$ —	\$ 6.594
Euro	—	—	12.759	—	1	12.760
US-Dollar	—	—	67.439	—	915	68.354
Gesamt	\$ —	\$ —	\$ 86.792	\$ —	\$ 916	\$ 87.708
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022						
Brasilianischer Real	\$ 4.309	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 70	\$ 4.379
Britisches Pfund	—	—	—	977	—	977
Chinesischer Renminbi	1.378	—	—	—	24	1.402
Ägyptisches Pfund	—	—	—	3.492	—	3.492
Euro	—	—	—	2.746	—	2.746
Ghanaischer Cedi	2.794	—	—	—	342	3.136
Hongkong-Dollar	—	—	—	3.540	(1)	3.539
Indische Rupie	2.585	—	—	—	12	2.597
Indonesische Rupiah	7.559	—	—	—	265	7.824
Polnischer Zloty	1.436	—	—	—	1	1.437
Mexikanischer Peso	—	—	—	—	460	460
Singapur-Dollar	—	—	—	494	—	494
Südafrikanischer Rand	3.767	—	—	—	95	3.862
US-Dollar	116.716	—	16.457	(11.454)	23.048	144.767
Usbekischer So'm	1.283	—	—	—	89	1.372
Gesamt	\$ 141.827	\$ —	\$ 16.457	\$ (205)	\$ 24.405	\$ 182.484
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023						
Britisches Pfund	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 134	\$ —	\$ 134
Euro	—	—	—	2.282	—	2.282
Singapur-Dollar	—	—	—	10.827	1	10.828
US-Dollar	270.895	—	2.523	(13.393)	4.807	264.832
Gesamt	\$ 270.895	\$ —	\$ 2.523	\$ (150)	\$ 4.808	\$ 278.076
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3						
Australischer Dollar	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 16.606	\$ —	\$ 16.606
Britisches Pfund	—	—	—	2.786	—	2.786
Singapur-Dollar	—	—	—	32.308	—	32.308
US-Dollar	311.295	2.998	8.957	(52.702)	10.427	280.975
Gesamt	\$ 311.295	\$ 2.998	\$ 8.957	\$ (1.002)	\$ 10.427	\$ 332.675

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2021:

	Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in variabel verzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in unverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Devisenter- minkontrakte — (in Tsd.)	Sonstige Netto- vermögenswerte/ -verbindlichkeiten (in Tsd.) (in Tsd.)	Gesamt-Netto- inventarwert (in Tsd.)
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund						
Britisches Pfund	€ –	€ –	€ 2.890	€ –	€ –	€ 2.890
Euro	–	–	8.069	–	22	8.091
US-Dollar	–	–	1.403	–	18	1.421
Gesamt	€ –	€ –	€ 12.362	€ –	€ 40	€ 12.402
Franklin Multi-Asset Conservative Fund						
Britisches Pfund	\$ –	\$ –	\$ 294	\$ –	\$ –	\$ 294
Euro	–	–	5.677	–	15	5.692
US-Dollar	–	–	15.214	–	471	15.685
Gesamt	\$ –	\$ –	\$ 21.185	\$ –	\$ 486	\$ 21.671
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund						
Britisches Pfund	€ –	€ –	€ 2.039	€ –	€ –	€ 2.039
Euro	–	–	9.235	–	71	9.306
US-Dollar	–	–	1.040	–	14	1.054
Gesamt	€ –	€ –	€ 12.314	€ –	€ 85	€ 12.399
Franklin Multi-Asset Balanced Fund						
Britisches Pfund	\$ –	\$ –	\$ 1.523	\$ –	\$ –	\$ 1.523
Euro	–	–	12.521	–	22	12.543
US-Dollar	–	–	26.966	–	1.003	27.969
Gesamt	\$ –	\$ –	\$ 41.010	\$ –	\$ 1.025	\$ 42.035
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund						
Britisches Pfund	€ –	€ –	€ 1.108	€ –	€ –	€ 1.108
Euro	–	–	14.692	–	(2)	14.690
US-Dollar	–	–	1.164	–	15	1.179
Gesamt	€ –	€ –	€ 16.964	€ –	€ 13	€ 16.977
Franklin Multi-Asset Growth Fund						
Britisches Pfund	\$ –	\$ –	\$ 3.250	\$ –	\$ –	\$ 3.250
Euro	–	–	28.636	–	38	28.674
US-Dollar	–	–	56.267	–	1.432	57.699
Gesamt	\$ –	\$ –	\$ 88.153	\$ –	\$ 1.470	\$ 89.623
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022						
Britisches Pfund	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.216	\$ –	\$ 1.216
Chinesischer Renminbi	4.061	–	–	5.381	41	9.483
Ägyptisches Pfund	2.828	–	–	–	221	3.049
Euro	–	–	–	3.376	1	3.377
Ghanaischer Cedi	4.340	–	–	–	320	4.660
Hongkong-Dollar	–	–	–	11.721	–	11.721
Indische Rupie	6.235	–	–	–	46	6.281
Indonesische Rupiah	7.910	–	–	–	273	8.183
Mexikanischer Peso	8.715	–	–	(5.367)	30	3.378
Russischer Rubel	8.808	–	–	–	286	9.094
Saudi-Rial	–	–	–	(8.326)	–	(8.326)
Singapur-Dollar	–	–	–	571	–	571
Türkische Lira	1.051	–	–	–	67	1.118
Ukrainische Hryvnia	2.513	–	–	–	71	2.584
US-Dollar	200.054	2.460	165	(8.862)	2.335	196.152
Usbekischer So'm	2.622	–	–	–	38	2.660
Gesamt	\$ 249.137	\$ 2.460	\$ 165	\$ (290)	\$ 3.729	\$ 255.201

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(b) Fremdwährungsrisiko – (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung):

	Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in variabel verzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Anlagen in unverzinslichen Wertpapieren (in Tsd.)	Devisenter- minkontrakte — (in Tsd.)	Sonstige Netto- vermögenswerte/ -verbindlichkeiten (in Tsd.)	Gesamt-Netto- inventarwert (in Tsd.)
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023						
Britisches Pfund	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 994	\$ —	\$ 994
Euro	—	—	—	2.837	—	2.837
Singapur-Dollar	—	—	—	22.716	—	22.716
US-Dollar	435.313	7.014	35.094	(27.014)	4.008	454.415
Gesamt	\$ 435.313	\$ 7.014	\$ 35.094	\$ (467)	\$ 4.008	\$ 480.962
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3						
Australischer Dollar	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 20.457	\$ —	\$ 20.457
Britisches Pfund	—	—	—	4.311	—	4.311
Singapur-Dollar	—	—	—	38.089	—	38.089
US-Dollar	400.589	4.556	15.932	(64.239)	5.224	362.062
Gesamt	\$ 400.589	\$ 4.556	\$ 15.932	\$ (1.382)	\$ 5.224	\$ 424.919

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf das Fremdwährungsrisiko und dessen Auswirkung auf den Nettoinventarwert der Fonds, sofern das Fremdwährungsrisiko als erheblich eingestuft wird. Am 30. Juni 2022 und am 30. Juni 2021 wurde für alle Fonds ein Auszug der zugrunde liegenden Positionen erstellt. Die Wechselkurse wurden um +/- 5 % erhöht/gesenkt (aufgrund der Beschaffenheit der Märkte, in denen die Fonds anlegen, wurde eine 5 %-ige Erhöhung/Senkung vorgenommen); es wurde eine Schätzung der entsprechenden Auswirkung auf den Gesamt Nettoinventarwert vorgenommen. Des Weiteren wird angenommen, dass auch alle anderen Marktparameter unverändert bleiben.

Fonds	Währung	Auswirkung auf den Nettoinventarwert aufgrund von Änderungen der Wechselkurse* (Betrag in der Basiswährung des Fonds) (in Tsd.)			
		30. Juni 2022		30. Juni 2021	
		Positiv 5 %	Negativ 5 %	Positiv 5 %	Negativ 5 %
Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund	Britisches Pfund	142	(128)	152	(138)
	US-Dollar	91	(82)	75	(68)
Franklin Multi-Asset Conservative Fund	Euro	152	(138)	300	(271)
Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	Britisches Pfund	99	(90)	107	(97)
	US-Dollar	67	(60)	k. A.	k. A.
Franklin Multi-Asset Balanced Fund	Euro	320	(289)	660	(597)
Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund	US-Dollar	80	(73)	k. A.	k. A.
Franklin Multi-Asset Growth Fund	Euro	672	(608)	1.509	(1.365)

* Eine Analyse wird angegeben, sofern der Fonds ein erhebliches Fremdwährungsengagement enthält. Als erheblich gilt ein Engagement, wenn es 10 % des Nettovermögens übersteigt. Veränderungen sämtlicher Wechselkurse werden sich direkt auf den Nettoinventarwert auswirken. Die Wechselkurse zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 sind in Erläuterung 12 angegeben. Diese Sensitivitätsanalyse sollte nicht als Prognose für die künftige Wertentwicklung verwendet werden.

(c) Zinsrisiko

Eine Sensitivitätsanalyse für die Fonds, die Vermögenswerte halten, die überwiegend nicht zinstragend sind, wurde nicht erstellt, da das Risiko nicht als ausreichend wesentlich erachtet wird. Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden die gesamten Barmittel und Überziehungspositionen der Fonds von der Verwahrstelle oder sonstigen Brokern gehalten und haben das Potenzial zur Erwirtschaftung von Zinsen oder Zinsaufwand, deren Höhe je nach den aktuellen Marktzinsen schwankt.

Erläuterung 13.1(b) oben enthält eine Analyse der fest und variabel verzinslichen sowie der unverzinslichen Wertpapiere.

Die gewichtete durchschnittliche Rendite und die gewichteten durchschnittlichen Laufzeiten bis zur Fälligkeit der festverzinslichen Instrumente jedes Fonds nach Währung stellten sich zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 wie folgt dar:

30. Juni 2022:

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		
Brasilianischer Real	2,98 %	0,45
Chinesischer Renminbi	1,75 %	0,00
Ghanaischer Cedi	17,09 %	0,29
Indische Rupie	5,88 %	0,43
Indonesische Rupiah	6,41 %	0,45
Polnischer Zloty	0,21 %	0,48
Südafrikanischer Rand	4,20 %	0,41
US-Dollar	4,53 %	0,55
Usbekischer So'm	11,04 %	0,38
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		
US-Dollar	4,06 %	0,89
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
US-Dollar	4,43 %	0,86

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(c) Zinsrisiko – (Fortsetzung)

30. Juni 2021:

Währung	Gewichtete durchschnittliche Rendite	Gewichteter Durchschnitt Jahre bis Fälligkeit
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022		
Chinesischer Renminbi	2,21 %	0,55
Ägyptisches Pfund	14,04 %	1,31
Ghanaischer Cedi	16,30 %	0,76
Indische Rupie	5,32 %	1,08
Indonesische Rupiah	6,29 %	1,45
Mexikanischer Nuevo Peso	6,44 %	0,94
Russischer Rubel	7,49 %	1,05
Türkische Lira	13,72 %	0,54
Ukrainische Hrywnia	8,17 %	0,66
US-Dollar	4,82 %	1,05
Usbekischer So'm	11,09 %	1,38
Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		
US-Dollar	4,11 %	1,60
Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
US-Dollar	4,54 %	1,64

Reform der Zinssatz-Benchmarks

Weltweit wird eine grundlegende Reform der großen Zinssatz-Benchmarks durchgeführt, einschließlich des Ersatzes einiger Interbank Offered Rates (IBORs) durch alternative, nahezu risikofreie Zinssätze (die „IBOR-Reform“). Für den Fonds sind IBORs bei seinen Finanzinstrumenten relevant und diese werden im Rahmen dieser marktweiten Initiativen ersetzt oder reformiert. Einige Rechtsordnungen reformieren ihre Benchmark-Zinssätze oder streichen diese, insbesondere die London Interbank Offered Rates („LIBOR“) in mehreren Währungen. Viele dieser Reformen und Streichungen wurden zum Ende des Kalenderjahres 2021 wirksam; einige USD-LIBOR-Sätze bleiben bis Juni 2023 bestehen. Diese Zinssatzänderungen können sich auf bestehende Transaktionen und vertragliche Vereinbarungen auswirken. Das Management hat Schritte unternommen, um sich darauf vorzubereiten und die Auswirkungen veränderter Basiszinssätze zu begrenzen, und ist weiterhin um eine effiziente Steuerung der Umstellung bemüht. Es bewertet die Auswirkungen künftiger Veränderungen auf bestehende Transaktionen und vertragliche Vereinbarungen.

(d) Sonstige Preisrisiken – beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten

Franklin Templeton hat zusätzlich zum Ausschuss den Bewertungsausschuss (der „Bewertungsausschuss“) gegründet, um die Umsetzung der vom Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) gebilligten Bewertungsstrategien und -verfahren zu überwachen. Der Bewertungsausschuss, einschließlich des Vorsitzenden, besteht aus mindestens vier Mitgliedern. Vertreter von Franklin Templeton Legal and Compliance stehen dem Bewertungsausschuss beratend zur Seite. Der Bewertungsausschuss trifft sich monatlich, um alle Wertpapiere zu überprüfen, deren Preis manuell, von einem Makler bzw. anhand einer Matrix bestimmt wird, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, illiquide oder verfallen sind. Darüber hinaus kann der Bewertungsausschuss jederzeit einberufen werden, um über Fragen oder Themen zu beraten, die in seine Zuständigkeit fallen. Die Sitzungen des Bewertungsausschusses können persönlich, per E-Mail oder auf sonstige Weise schriftlich abgehalten werden.

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Gesellschaft hat im Einklang mit FRS 102 beschlossen, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von International Accounting Standards („IAS“) 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ („IAS 39“) in der zur Anwendung in der Europäischen Union übernommenen Fassung und die Offenlegungsbestimmungen der Abschnitte 11 und 12 von FRS 102 anzuwenden.

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

Umstände, unter denen keine jederzeit verfügbare Marktnotierung zur Verfügung steht, beinhalten unter anderem die Aussetzung des Handels vor der Schließung des betreffenden 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) Gewinnkennzahlen,
- (ii) Marktabschlag eines ähnlich frei gehandelten Wertpapiers,
- (iii) Diskontierte Cashflow-Analyse,
- (iv) Buchwert oder Verhältniswert,
- (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)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.1 Marktrisiko – (Fortsetzung)

(d) Sonstige Preisrisiken – Beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten – (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen schlüsseln die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 30. Juni 2022 gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Conservative Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Balanced Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Growth Fund zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 zum 30. Juni 2022 (in Tsd.)
Stufe 1									
Eigenkapitalinstrumente	€ 7.880	\$ 7.957	€ 6.376	\$ 18.110	€ 8.467	\$ 35.822	\$ –	\$ –	\$ –
	7.880	7.957	6.376	18.110	8.467	35.822	–	–	–
Stufe 2									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ 141.827	\$ 270.895	\$ 314.293
Eigenkapitalinstrumente	3.082	14.770	3.391	24.615	5.625	50.970	16.457	2.523	8.957
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	(205)	(150)	(1.002)
	3.082	14.770	3.391	24.615	5.625	50.970	158.079	273.268	322.248
Stufe 3									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Anlagen insgesamt	€ 10.962	\$ 22.727	€ 9.767	\$ 42.725	€ 14.092	\$ 86.792	\$ 158.079	\$ 273.268	\$ 322.248

Die folgenden Tabellen schlüsseln die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 30. Juni 2021 gemäß den Bewertungsstufen auf:

	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Conservative Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Balanced Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Growth Fund zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022 zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)	Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 zum 30. Juni 2021 (in Tsd.)
Stufe 1									
Eigenkapitalinstrumente	€ 8.885	\$ 7.468	€ 7.986	\$ 17.243	€ 10.160	\$ 36.413	\$ –	\$ –	\$ –
	8.885	7.468	7.986	17.243	10.160	36.413	–	–	–
Stufe 2									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ 251.597	\$ 442.327	\$ 405.145
Eigenkapitalinstrumente	3.477	13.717	4.328	23.767	6.804	51.740	165	35.094	15.932
Zu Handelszwecken gehaltene derivative Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	(290)	(467)	(1.382)
	3.477	13.717	4.328	23.767	6.804	51.740	251.472	476.954	419.695
Stufe 3									
Anleihen und Schuldtitel	€ –	\$ –	€ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Anlagen insgesamt	€ 12.362	\$ 21.185	€ 12.314	\$ 41.010	€ 16.964	\$ 88.153	\$ 251.472	\$ 476.954	\$ 419.695

13.2 Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass eine Gegenpartei oder der Emittent eines Finanzinstruments eine mit den Fonds eingegangene Verpflichtung oder Verbindlichkeit nicht erfüllt. Die Gesellschaft ist bei den Parteien, mit denen sie Geschäfte abschließt, dem Kreditrisiko ausgesetzt und trägt darüber hinaus das Risiko des Zahlungsausfalls.

Die Anlagemanager und die Unteranlageverwalter minimieren die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie mit vielen Brokern und Kontrahenten an anerkannten und namhaften Börsen Geschäfte abschließen. Alle Transaktionen mit börsennotierten Wertpapieren und Wertpapieren auf einem geregelten Markt werden bei Lieferung über anerkannte Makler abgewickelt bzw. bezahlt. Die Anlageverwalter führen eine Liste der anerkannten Makler. Das Risiko eines Zahlungsausfalls gilt als äußerst gering, da die verkauften Wertpapiere erst ausgehändigt werden, wenn die Zahlung beim Makler eingegangen ist. Bei einem Kauf werden die Wertpapiere erst bezahlt, wenn sie beim Makler eingetroffen sind. Erfüllt eine Partei ihre Verpflichtungen nicht, kommt das Geschäft nicht zustande.

Im Wesentlichen werden alle Barmittel und Wertpapiere der Fonds über die Verwahrstelle verwaltet. Die Rechte der Fonds an den von der Verwahrstelle gehaltenen Barmitteln können durch Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle verzögert oder eingeschränkt werden. Die Bonität der Verwahrstelle wird von renommierten Ratingagenturen als erstklassig eingestuft. Sollte sich die Bonität oder finanzielle Lage der Verwahrstelle erheblich verschlechtern, wird die Gesellschaft den Barmittel- und Wertpapierbestand auf eine andere Bank übertragen. Zum 30. Juni 2022 war das von S&P vergebene Rating der Verwahrstelle AA- (30. Juni 2021: AA-).

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.2 Kreditrisiko – (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Zusammenfassung des Kreditrisikos, das auf der Bonität der im jeweiligen Fonds enthaltenen Schuldtitel basiert:

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022			Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023		
Rating	30. Juni 2022	30. Juni 2021	Rating	30. Juni 2022	30. Juni 2021
AAA	41,33 %	10,71 %	AAA	6,32 %	5,29 %
AA	–	0,14 %	AA	3,58 %	1,57 %
A	0,98 %	2,68 %	A	13,74 %	8,20 %
BBB	20,36 %	35,93 %	BBB	48,94 %	55,23 %
BB	20,67 %	28,61 %	BB	20,26 %	25,03 %
B	9,43 %	15,43 %	B	6,21 %	4,22 %
CCC & niedriger	4,45 %	3,17 %	CCC & niedriger	–	0,46 %
Kein Rating	2,78 %	3,33 %	Kein Rating	0,95 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3		
Rating	30. Juni 2022	30. Juni 2021
AAA	6,89 %	2,74 %
AA	2,64 %	3,09 %
A	9,81 %	16,30 %
BBB	48,23 %	34,11 %
BB	23,01 %	21,88 %
B	7,53 %	20,47 %
CCC & niedriger	1,80 %	1,41 %
Kein Rating	0,09 %	–
	100,00 %	100,00 %

13.3 Liquiditätsrisiko

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft sieht die tägliche Ausgabe und Einziehung von Anteilen vor. Daraus resultiert für die Gesellschaft ein Liquiditätsrisiko, da sie die Rücknahmen von Anteilsinhabern jederzeit erfüllen muss.

Anteilsinhaber können ihren gesamten oder einen Teil ihres Anteilsbesitzes zurücknehmen, vorausgesetzt, dass, wenn der Antrag einen Anteilsbesitz unter die in Anhang VII des Prospekts festgelegte Mindestinvestition reduzieren würde, ein solcher Antrag als Antrag auf Rücknahme des gesamten Anteilsbesitzes behandelt werden kann, es sei denn, die Gesellschaft oder der Verwalter entscheidet anderweitig. Rücknahmeaufträge, die der Verwalter vor dem Bewertungspunkt an einem Handelstag erhalten hat, werden, wenn sie akzeptiert werden, zum Rücknahmepreis behandelt, der an diesem Handelstag berechnet wird.

Die Gesellschaft kann nach ihrem Ermessen und mit Zustimmung des zurücknehmenden Anteilsinhabers Vermögenswerte der Gesellschaft an einen Anteilsinhaber übertragen, um die bei der Rücknahme von Anteilen zu zahlenden Rücknahmegelder zu befriedigen, vorausgesetzt, dass im Falle eines Rücknahmeantrags in Bezug auf Anteile, die 5 % oder mehr des Aktienkapitals der Gesellschaft oder eines Fonds entsprechen, Vermögenswerte ausschließlich nach Ermessen der Gesellschaft ohne Zustimmung der Anteilsinhaber übertragen werden können. Die Zuteilung solcher Vermögenswerte unterliegt der Genehmigung der Verwahrstelle. Auf Antrag des Aktionärs, der einen solchen Rücknahmeantrag stellt, können diese Vermögenswerte von der Gesellschaft verkauft werden, und die Verkaufserlöse werden an den Aktionär übermittelt.

Wenn Rücknahmeanträge an einem Handelstag 10 % der in Bezug auf einen Fonds ausgegebenen Aktien übersteigen, kann die Gesellschaft die überschüssigen Rücknahmeanträge auf nachfolgende Handelstage verschieben und diese Aktien preiswert zurücknehmen. Die Rücknahmeanträge werden so behandelt, als ob sie an jedem nachfolgenden Handelstag eingegangen wären, bis alle Aktien, auf die die ursprünglichen Rücknahmeanträge zurückgenommen wurden.

Die Gesellschaft kann die Bestimmung des Nettoinventarwerts eines Fonds sowie den Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen vorübergehend aussetzen:

- jeder Zeitraum (mit Ausnahme der üblichen Feiertage oder üblichen Wochenendzeiten), während dessen ein Markt, welcher der wichtigste Markt für einen erheblichen Teil der Anlagen eines Fonds ist, geschlossen ist oder solange der Handel darauf eingeschränkt oder einseitig ausgesetzt ist;
- jeder Zeitraum, in dem eine Notlage besteht, infolge derer ein Fonds Anlagen, die einen wesentlichen Teil des Vermögens eines Fonds darstellen, praktisch nicht veräußern kann oder er sie zwar praktisch veräußern könnte, dies jedoch nur zu erheblich nachteiligen Bedingungen für die Anteilsinhaber möglich wäre;
- jeder Zeitraum, in dem die Preise von Anlagen eines Fonds aus irgendeinem Grund von der Gesellschaft nicht angemessen, unverzüglich oder exakt ermittelt werden können;
- jeder Zeitraum, in dem die Überweisung von Mitteln, die für Käufe und Verkäufe von Fondsanlagen benötigt werden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu üblichen Wechselkursen erfolgen kann; oder
- jeder Zeitraum, in dem der Erlös aus dem Verkauf oder der Rücknahme von Anteilen nicht auf das Konto eines Fonds oder von diesem Konto überwiesen werden kann.

Eine solche Aussetzung wird von der Gesellschaft in einer Weise veröffentlicht, die sie für die Personen, die davon wahrscheinlich betroffen sind, als angemessen erachtet, wenn diese Aussetzung nach Ansicht der Gesellschaft wahrscheinlich für einen Zeitraum von mehr als vierzehn Kalendertagen andauert und eine solche Aussetzung wird unverzüglich und in jedem Fall innerhalb desselben Geschäftstages der Zentralbank mitgeteilt. Wo dies durchführbar ist, muss die Gesellschaft alle angemessenen Schritte unternehmen, um eine solche Aussetzung so schnell wie möglich zu beenden. Die Gesellschaft kann sich dafür entscheiden, den ersten Geschäftstag, an dem die Bedingungen, die zu der Aussetzung führen, aufgehört haben, als Ersatzgeschäftstag zu behandeln.

Die Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter verwenden für die Gesellschaft ein angemessenes Liquiditätsrisikomanagementsystem und haben dokumentierte Verfahren eingeführt, um das Liquiditätsrisiko der Fonds zu überwachen und sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil der Fonds ausreicht, um der Gesellschaft unter normalen Umständen die Erfüllung von Rücknahmeanträgen zu ermöglichen. Weiterhin bestehen Verfahren zur Verwaltung der Liquidität der Gesellschaft unter außergewöhnlichen Umständen. Die Liquiditätsmanagementverfahren der Anlageverwalter und der Unteranlageverwalter im Hinblick auf die Gesellschaft werden mindestens einmal jährlich überprüft.

Stresstests werden auf fortlaufender Basis unter normalen und außergewöhnlichen Liquiditätsbedingungen durchgeführt, wobei verschiedene Aspekte berücksichtigt werden, darunter die Anlagestrategien der einzelnen Fonds. Zusätzlich zu dem Vorgenannten wird die Liquidität der Fonds, die in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, durch Investitionen in zugrunde liegende ETFs aufrechterhalten.

Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Mit Wirkung vom 5. Februar 2021 nahm die Gesellschaft, zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton Investments verwaltet werden (einzelne „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (die „Global Credit Facility“), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich umfangreiche Rücknahmeanträge bedienen zu können.

Gemäß den Bedingungen der weltweiten Kreditlinie hat die Gesellschaft, zusätzlich zu den Zinsen für jeden seitens der Gesellschaft aufgenommenen Kreditbetrag und anderen seitens der Gesellschaft entstandenen Kosten, ihren Anteil an den Gebühren und Kosten zu tragen, die im Zusammenhang mit der Einführung und Aufrechterhaltung der weltweiten Kreditlinie entstehen, und zwar auf der Grundlage ihres relativen Anteils am Gesamtnettvermögen aller Kreditnehmer, einschließlich einer jährlichen Bereitstellungsgebühr, die auf dem Anteil des nicht genutzten Teils dieser weltweiten Kreditlinie beruht.

Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2022, Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 und Legg Mason Western Asset Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund Series 3 sind seit dem 5. Februar 2021 in der Global Credit Facility berücksichtigt. Mit Wirkung vom 4. Februar 2022 sind alle Fonds der Gesellschaft in der Global Credit Facility berücksichtigt.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

13. Risikoexposition und Risikomanagement – (Fortsetzung)

13.3 Liquiditätsrisiko – (Fortsetzung)

Nachfolgend eine Auflistung der vertraglichen Fälligkeiten der finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds:

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Conservative Fund		Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund	
	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021
Geringer als 1 Monat						
Überziehung (Barmittel)	€ –	€ –	\$ 17	\$ –	€ –	€ –
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Fällige Managementgebühr	7	10	16	15	9	11
Fällige Informationsstellengebühren	–	2	1	–	1	2
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	4	3	4	4	4	4
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	4	7	9	13	–	9
Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile	11.086	12.402	23.015	21.671	9.963	12.399
1–3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Über 3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	31	29	32	30	30	34
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	€ 11.132	€ 12.453	\$ 23.094	\$ 21.733	€ 10.007	€ 12.459

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	Franklin Multi-Asset Balanced Fund		Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund		Franklin Multi-Asset Growth Fund	
	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021
Geringer als 1 Monat						
Überziehung (Barmittel)	\$ 40	\$ –	€ –	€ –	\$ 86	\$ –
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Fällige Managementgebühr	33	31	11	15	71	70
Fällige Informationsstellengebühren	5	5	–	3	12	13
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	4	4	3	5	4
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	8	14	–	1	181	90
Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile	43.196	42.035	14.177	16.977	87.708	89.623
1–3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Über 3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	46	45	29	29	40	39
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 43.333	\$ 42.134	€ 14.221	€ 17.028	\$ 88.103	\$ 89.839

Verbindlichkeiten (in Tsd.)	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	
	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021	Zum 30. Juni 2022	Zum 30. Juni 2021
Geringer als 1 Monat						
Überziehung (Barmittel)	\$ 187	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	201	225	150	467	1.002	1.382
Fällige Managementgebühr	99	136	24	49	159	201
Fällige Informationsstellengebühren	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	26	27	31	37	35	34
Verbindlichkeiten aus zurückgekauften rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	–	–	651	–	–	–
Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile	182.484	255.201	278.076	480.962	332.675	424.919
1–3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	–	64	–	–	–	–
Über 3 Monate						
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten	4	1	–	–	–	–
Aufgelaufene Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	127	155	129	58	105	63
Finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	\$ 183.128	\$ 255.809	\$ 279.061	\$ 481.573	\$ 333.976	\$ 426.599

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 von 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 anstelle eines festen Datums; und
- Änderung der Anteilsklassentabelle, um die erforderliche Hinzufügung der Anteilsklasse zu erleichtern.

Erläuterungen zum Abschluss – (Fortsetzung)

14. Signifikante Ereignisse – (Fortsetzung)

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 Begrenzung 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 Geschäftsjahres hat sich die Ausbreitung von Covid-19 weiterhin 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.

Am 24. Februar 2022 marschierte Russland in das Staatsgebiet der Ukraine ein. Die aktuelle politische und finanzielle Unsicherheit in Bezug auf Russland und die Ukraine können die Marktvolatilität und das wirtschaftliche Risiko einer Anlage in Wertpapiere dieser Länder und anderer betroffener Länder in der Region erhöhen. Aufgrund der Sanktionen, der Maßnahmen der Regierungen, der Entwicklungen in der Ukraine selbst und anderer Umstände beobachtet der Anlageverwalter die Auswirkungen auf die Bewertung und Liquidität sehr genau und wird bei Bedarf Maßnahmen gemäß den Bewertungsrichtlinien und -verfahren der Fonds ergreifen.

Der Verwaltungsrat hat auf Grundlage der mit der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 des Rates vom 31. Juli 2014 über restriktive Maßnahmen angesichts der Handlungen Russlands, die die Lage in der Ukraine destabilisieren, insbesondere geändert durch die Verordnung (EU) 2022/328 des Rates vom 25. Februar 2022 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und die neuen, durch die Verordnung (EU) 2022/398 des Rates vom 9. März 2022 zur Änderung der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 des Rates über restriktive Maßnahmen angesichts der Lage in Belarus und der Beteiligung von Belarus an der russischen Aggression gegen die Ukraine auferlegten Beschränkungen, mit denen die EU-Sanktionen auf Belarus ausgeweitet werden, eingeführten Beschränkungen beschlossen, jegliche Zeichnungen im Fonds durch (i) russische/belarusische Staatsangehörige oder natürliche Personen mit Wohnsitz in Russland/Belarus oder juristische Personen, Rechtsträger oder Organismen mit Sitz in Russland/Belarus („russische/belarusische Personen“), (ii) russische/belarusische Personen mit Wohnsitz oder Sitz in einem Nicht-EU-Mitgliedstaat und (iii) Anleger, deren wirtschaftlicher Eigentümer eine russische/belarusische Person ist, zu untersagen.

Am 30. Juni 2022 wurden von der Gesellschaft ein aktualisierter Prospekt und mehrere Fondsnachträge herausgegeben und von der Zentralbank genehmigt. Die bedeutendsten Änderungen sind:

- Änderung der Anlagepolitik 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: Umstellung von quantitativer taktischer Ausrichtung auf die ursprünglichen taktischen Einschätzungen von FT MAS;
- Aktualisierung der Bedeutung „Schwellenmarktland“ für jeden Fonds mit „Western Asset“ in seinem Namen;
- Hinzufügung von Franklin Templeton International Services S.à r.l als weiterer Anlageverwalter für den 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.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2022 fanden keine sonstigen bedeutenden Ereignisse statt.

15. Ereignisse nach dem Stichtag

Mit Wirkung vom 1. Juli 2022 ist Franklin Templeton Investments (Asia) Limited an die Stelle von Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited als zusätzliche Vertriebsstelle und zusätzliche Anleger-Informationsstelle der Gesellschaft getreten.

Seit dem 3. Oktober 2022 ist Joseph Carrier nicht mehr in Vollzeit bei Franklin Templeton Investments beschäftigt. Herr Carrier wird weiterhin als nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft tätig sein und ab dem 3. Oktober 2022 genauso vergütet werden wie die übrigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

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

Der Legg Mason Diversified Global Fixed Maturity Bond Fund 2023 hat eine begrenzte Laufzeit und wird am oder um den 28. Juni 2023 oder zu einem späteren Zeitpunkt, der den Anteilseignern vom Verwaltungsrat mitgeteilt wird, fällig.

Es gab keine weiteren Ereignisse nach dem Berichtsstichtag, die sich auf den Jahresabschluss der Gesellschaft seit dem Ende des Geschäftsjahres bis zum Datum der Genehmigung dieses Jahresberichts 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 Verwaltungsrat genehmigte den Jahresbericht am 18. Oktober 2022.

Ergänzende Informationen (ungeprüft) – 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	Managementgebühren- sätze
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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022

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 Geschäftsjahres überschreiten. Es werden mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe aufgeführt. Sollte ein Fonds während des Geschäftsjahres weniger als zwanzig Käufe oder Verkäufe getätigt haben, sind alle Transaktionen aufgeführt.

Franklin Multi-Asset Euro Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	397
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	322
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	292
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	272
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	262
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	185
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	50
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	48
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	40
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	35
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	25
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	19
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	16
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR, thesaurierend	10

KOSTEN (in Tsd.) EUR

WICHTIGE VERKÄUFE

Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	795
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	413
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	297
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	217
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	199
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	127
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	97
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	90
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	65
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	55
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	50
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	41
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	23
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	21
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	15
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	10
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	10

ERLÖSE (in Tsd.) EUR

Franklin Multi-Asset Conservative Fund

WICHTIGE KÄUFE

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.921
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2.821
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	2.389
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.667
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.587
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.328
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.203
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	1.135
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	855
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	758
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	530
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	495
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	435
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	265
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	175
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	70

KOSTEN (in Tsd.) USD

WICHTIGE VERKÄUFE

Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	5.349
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2.055
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.275
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.207
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	859
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	839
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	806
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	307
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	80
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	70
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Bond Fund – Klasse X (thes) USD	50
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	50
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	45
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	30

ERLÖSE (in Tsd.) USD

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

Franklin Multi-Asset Euro Balanced Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) EUR	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) EUR
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	407	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	849
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	397	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	704
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	362	iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	415
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	312	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	377
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	192	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	280
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	98	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	225
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	85	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	213
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	70	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	206
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	140
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	40	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	135
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	40	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	115
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	114
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	28	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	76
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	25	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	55
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	25	Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	49
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	5	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	5	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	16
		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	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	5.572	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	12.093
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	5.452	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3.563
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	5.091	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.114
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	3.198	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1.804
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2.632	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.393
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	2.175	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.334
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	2.171	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1.251
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.931	Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	100
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	1.746	Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	90
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	1.260	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	17
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	835		
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund – Klasse LM USD thesaurierend	395		
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Klasse LM USD thesaurierend	380		
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	325		
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	230		

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

Franklin Multi-Asset Euro Performance Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) EUR	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) EUR
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	528	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	1.140
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	513	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	622
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	294	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	328
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	278	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	320
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	216	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	296
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	126	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	225
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	100	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	188
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	40	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	173
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	40	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	161
Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	30	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	145
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	13	Legg Mason Global Funds Plc – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	140
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	10	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	60
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	60
		Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	40
		Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	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 ClearBridge US Aggressive Growth Fund – Klasse LM EUR thesaurierend	10

Franklin Multi-Asset Growth Fund

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	12.315	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	27.296
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	11.665	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	7.429
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	8.673	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	3.832
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	6.953	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.532
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	4.617	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.343
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	4.601	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	1.948
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	3.778	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1.804
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	3.140	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.540
Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	3.030	Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	1.280
Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	2.700	Legg Mason Global Funds Plc – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – Klasse LM USD thesaurierend	1.030
Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	2.520	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	1.002
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF EUR Dist	2.072	Natixis International Funds Dublin I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond F	660
Brandes Investment Funds Plc – Brandes Global Value Fund	2.020	Allspring Lux Worldwide Fund – Emerging Markets Equity Fund	385
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	695	Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Real Estate Fund – Klasse I (thes) USD	160

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

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

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	95.345	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	79.053
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, fällig 31/12/2022	35.179	Mexikanische Bonos, Series M, 6,500 %, fällig am 09/06/2022	8.739
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7,813 %, fällig am 21/01/2023	4.950	Russische Förderale Anleihe – OFZ, Series 6209, 7,600 %, fällig am 20/07/2022	8.152
China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20/01/2023	4.799	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15/03/2022	6.039
Asian Development Bank, 4,150 %, fällig am 25/11/2022	4.035	Internationale Anleihe der Regierung von Oman, 144A, 3,875 %, fällig am 08/03/2022	5.970
European Investment Bank, 2,850 %, fällig am 13/12/2022	3.976	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 25/07/2022	5.860
Provincia de Buenos Aires/Staatsanleihen, 144A, 3,900 %, fällig am 01/09/2023	3.474	Internationale Anleihe der nigerianischen Regierung, 5,625 %, fällig am 27/06/2022	5.618
DISH DBS Corp, 5,875 %, fällig am 15/07/2022	3.060	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21/04/2022	5.500
Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02/02/2022	3.023	Petroleos Mexicanos, 5,375 %, fällig am 13/03/2022	5.460
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, fällig am 19/07/2022	2.545	Internationale Anleihe der ägyptischen Regierung, 6,125 %, fällig am 31/01/2022	5.220
Internationale Anleihe der türkischen Regierung, 6,250 %, fällig am 26/09/2022	2.082	Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, fällig am 25/01/2022	4.950
Sprint Communications Inc, 6,000 %, fällig am 15/11/2022	2.063	China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20/01/2022	4.799
Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14/06/2022	2.030	Braskem Finance Ltd, 5,375 %, fällig am 02/05/2022	4.758
Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14/06/2022	2.001	MGM Resorts International, 7,750 %, fällig am 15/03/2022	4.540
China Aoyuan Group Ltd, 4,200 %, fällig am 20/01/2022	1.979	Sunac China Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 14/06/2022	4.282
International Finance Corp, 14,000 %, fällig am 21/10/2022	1.957	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 03/05/2022	3.940
Internationale Anleihe derghanischen Regierung, 9,250 %, fällig am 15/09/2022	1.843	Navient Corp, 6,500 %, fällig am 15/06/2022	3.894
European Bank for Reconstruction & Development, 0,200 %, fällig am 23/12/2022	1.498	Kreditanstalt für Wiederaufbau, 2,000 %, fällig am 14/01/2022	3.784
International Bank for Reconstruction & Development, 1,750 %, fällig am 01/07/2022	1.444	Internationale Anleihe der ukrainischen Regierung, 7,750 %, fällig am 01/09/2022	3.720
Ägyptische Staatsanleihe, Series 2YR, 14,138 %, fällig am 20/10/2022	1.422	ADT Security Corp/The, 3,500 %, fällig am 15/07/2022	3.720
		Ägyptische Staatsanleihe, Series 2YR, 14,138 %, fällig am 20/10/2022	3.553
		United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01/10/2022	3.502
		Lukoil International Finance BV, 6,656 %, fällig am 07/06/2022	3.450
		International Bank for Reconstruction & Development, 4,900 %, fällig am 19/04/2022	3.376
		Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02/02/2022	3.312
		ICBCIL Finance Co Ltd, 3,125 %, fällig am 15/11/2022	3.083
		ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, fällig am 09/09/2022	3.073
		Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02/02/2022	3.023
		Huarong Finance 2017 Co Ltd, 2,031 %, fällig am 27/04/2022	3.000
		Staatsanleihe Guatemala, 5,750 %, fällig am 06/06/2022	2.996
		Genneia SA, 8,750 %, fällig am 20/01/2022	2.970
		DAE Funding LLC, 144A, 4,500 %, fällig am 01/08/2022	2.950
		Pertamina Persero PT, 4,875 %, fällig am 03/05/2022	2.900
		Provincia de Buenos Aires/Staatsanleihen, 0,000 %, fällig am 09/06/2022	2.874
		DAE Funding LLC, 4,500 %, fällig am 01/08/2022	2.840
		Equate Petrochemical BV, 3,000 %, fällig am 03/03/2022	2.758

Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Goldman Sachs US\$Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	182.116	Goldman Sachs US\$Liquid Reserves Fund – Institutionelle Klasse	214.687
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 24/03/2022	18.946	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 07/10/2021	23.745
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02/11/2021	17.950	Internationale Anleihe der indonesischen Regierung, 3,750 %, fällig am 25/04/2022	22.060
Internationale Anleihe der indonesischen Regierung, 2,950 %, fällig am 11/01/2023	14.985	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 24/03/2022	18.948
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, fällig 15/06/2023	7.882	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 02/11/2021	17.950
European Investment Bank, 2,500 %, fällig am 15/03/2023	7.656	FS KKR Capital Corp, 4,750 %, fällig am 15/05/2022	8.834
United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 05/05/2022	6.100	Internationale Anleihe der saudischen Regierung, 2,875 %, fällig am 04/03/2023	8.506
Glencore Funding LLC, 4,125 %, fällig am 30/05/2023	5.956	Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21/06/2023	7.645
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 3,125 %, fällig am 12/05/2023	5.822	Russian Foreign Bond – Eurobond, 4,500 %, fällig am 04/04/2022	7.541
Pacific Gas and Electric Co, 3,250 %, fällig am 15/06/2023	3.777	UniCredit SpA, 3,750 %, fällig am 12/04/2022	7.362
LBC Tank Terminals Holding, 6,875 %, fällig am 15/05/2023	3.687	Shimao Group Holdings Ltd, 6,375 %, fällig am 15/10/2021	6.900
Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 3,450 %, fällig am 15/03/2023	3.544	Natwest Group Plc, 3,498 %, fällig am 15/05/2023	6.835
AES El Salvador Trust II, 6,750 %, fällig am 28/03/2023	3.469	Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, fällig am 16/04/2023	6.580
Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, fällig am 05/05/2023	3.221	United States Treasury Bill, Nullkupon, fällig am 05/05/2022	6.100
Swedbank AB, 144A, 1,300 %, fällig am 02/06/2023	3.214	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17/01/2023	5.970
Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,985 %, fällig am 19/01/2023	3.206	Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,875 %, fällig am 19/09/2022	5.944
Avon Products Inc 6,500 %, fällig am 15/03/2023	3.156	Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18/09/2023	5.005
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 3,625 %, fällig am 03/04/2023	3.102	United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, fällig am 01/10/2022	4.602
HSBC Holdings Plc, 3,600 %, fällig am 25/05/2023	3.092	Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21/04/2023	4.481
Syngenta Finance NV, 144A, 4,441 %, fällig am 24/04/2023	2.907	Logan Group Co Ltd, 5,250 %, fällig am 23/02/2023	4.243

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

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

WICHTIGE KÄUFE	KOSTEN (in Tsd.) USD	WICHTIGE VERKÄUFE	ERLÖSE (in Tsd.) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	107.411	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Klasse WA (ausschüttend)	114.386
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, fällig 30/09/2023	14.763	UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, fällig am 14/01/2022	10.520
China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19/02/2023	9.960	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, fällig am 19/02/2023	9.960
Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,043 %, fällig am 15/09/2023	8.666	ABQ Finance Ltd, 3,500 %, fällig am 22/02/2022	9.640
Alpek SAB de CV, 5,375 %, fällig am 08/08/2023	7.384	Braskem Netherlands Finance BV, 3,500 %, fällig am 10/01/2023	8.572
Transelec SA, 4,625 %, fällig am 26/07/2023	5.550	ICBCIL Finance Co Ltd, 3,650 %, fällig am 05/03/2022	7.900
Consorcio Transmantaro SA, 4,375 %, fällig am 07/05/2023	5.181	Internationale Anleihe der türkischen Regierung, 3,250 %, fällig am 23/03/2023	6.825
Gas Natural de Lima y Callao SA, 144A, 4,375 %, fällig am 01/04/2023	5.165	Logan Group Co Ltd, 6,500 %, fällig am 16/07/2023	5.883
Israel Electric Corp Ltd, 6,875 %, fällig am 21/06/2023	5.140	Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21/04/2023	5.515
Internationale Anleihe der kolumbianischen Regierung, 2,625 %, fällig am 15/03/2023	4.938	Consorcio Transmantaro SA, 4,375 %, fällig am 07/05/2023	5.107
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17/01/2023	3.910	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, fällig am 01/04/2023	5.033
Internationale Anleihe der ghanaischen Regierung, 7,875 %, fällig am 07/08/2023	3.850	NBK SPC Ltd, 2,750 %, fällig am 30/05/2022	4.850
Ford Motor Co, 8,500 %, fällig am 21/04/2023	3.349	Volcan Cia Minera SAA, 5,375 %, fällig am 02/02/2022	4.000
Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25/09/2023	3.323	China SCE Group Holdings Ltd, 7,250 %, fällig am 19/04/2023	3.685
Shimao Group Holdings Ltd, 3,975 %, fällig am 16/09/2023	2.999	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, fällig am 17/01/2023	3.520
Ecopetrol SA, 5,875 %, fällig am 18/09/2023	2.169	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, fällig am 21/04/2022	3.045
REC Ltd, 144A, 4,750 %, fällig am 19/05/2023	2.111	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, fällig am 29/09/2023	3.039
Sunac China Holdings Ltd, 6,500 %, fällig am 09/07/2023	2.034	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, fällig am 15/03/2022	3.000
Internationale Anleihe der türkischen Regierung, 3,250 %, fällig am 23/03/2023	2.004	Navient Corp, 7,250 %, fällig am 25/09/2023	2.922
ONGC Videsh Ltd, 3,750 %, fällig am 07/05/2023	1.521	Bharti Airtel International Netherlands BV, 5,125 %, fällig am 11/03/2023	2.887
		GEO Group Inc/The, 5,125 %, fällig am 01/04/2023	2.865
		Clifford Capital Pte Ltd, 3,423 %, fällig am 15/11/2021	2.795
		Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 4,250 %, fällig am 18/09/2022	2.601
		Modulaire Global Finance Plc, 144A, 8,000 %, fällig am 15/02/2023	2.581
		Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, fällig am 25/08/2021	2.560

Vergütungspolitik gemäß OGAW-V (ungeprüft)

Vergütung

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“), eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“), wendet eine Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) an, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds (jeweils ein „OGAW“ und gemeinsam die „OGAW“) gilt. Die Richtlinie ist darauf ausgerichtet, das Eingehen übermäßiger Risiken zu verhindern. Die entsprechenden Performance-Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

Es wurden feste Verfahren für die Erstellung, Aktualisierung, Überprüfung und Genehmigung der Richtlinien sowie für die Kommunikation und Umsetzung der Richtlinien eingeführt. Sowohl die Geschäftsleitung als auch die Personalabteilung, die Compliance-Beauftragten und andere Abteilungen sind in dieses Verfahren eingebunden. Die Richtlinie wird von der Geschäftsführung und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung richtet sich nach der Komplexität der Tätigkeit, dem Verantwortungsniveau, der jeweiligen Leistung und der am Markt ermittelten Vergleichsdaten. Sie wird regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung ist definiert als jährliche Boni, langfristige Zusagen in Form von gewährten Performance-Anteilen oder Vertriebsbonuszahlungen. Die Höhe der variablen Vergütung richtet sich nach dem Gesamtergebnis des Unternehmens und des Geschäftsbereichs sowie nach der individuellen Leistung.

Die vollständige Richtlinie ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Quantitative Informationen, die für die Fonds relevant sind, sind nachfolgend aufgeführt:

Gesamtbetrag der festen Vergütung, die von FTIS und seinen Beauftragten während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 gezahlt wurde*, **, ***	294.131€
Gesamtbetrag der variablen Vergütung, die von FTIS und seinen Beauftragten während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 gezahlt wurde*, **, ***	149.068€
Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und seinen Beauftragten zum 30. September 2021	480
Gesamtbetrag der Vergütung, die FTIS und seinen Beauftragten während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 an die Geschäftsleitung gezahlt haben*, **, ***	195.177€
Von FTIS und seinen Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 erheblichen Einfluss auf das OGAW-Profil hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **, ***	82.437€

* Der Gesamtbetrag der von FTIS gezahlten Vergütung wurde jedem OGAW auf der Grundlage ihres anteiligen Anteils am durchschnittlichen Nettovermögen von FTIS am Monatsende für das am 30. September 2021 zu Ende gegangene Jahr zugewiesen.

** Der Gesamtbetrag der von den Beauftragten von FTIS gezahlten Vergütung wurde jedem OGAW auf der Grundlage ihres anteiligen Anteils am durchschnittlichen Nettovermögen von den Beauftragten von FTIS am Monatsende für das am 30. September 2021 zu Ende gegangene Jahr zugewiesen.

*** Bei den Beauftragten handelt es sich um Anlageverwaltungsgesellschaften, die aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterliegen, die ebenso wirksam sind wie die des Artikels 69(3) (a) der OGAW-Richtlinie.

